



GRUPA KAPITAŁOWA

POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH ORAZ
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI POLSKI BANK KOMÓREK
MACIERZYSTYCH S.A.
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2017 ROKU**

Warszawa, 31 sierpnia 2017 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.1. Informacje o jednostce dominującej	13
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	14
1.3. Opis podstawowych produktów i usług	18
1.4. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym	18
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	20
4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	21
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	23
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	24
7. PRZYCHODY I KOSZTY	25
8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	28
9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	30
12. WARTOŚĆ FIRMY	31
13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31
14. AKTYWA FINANSOWE	32
15. CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	32
16. ZAPASY	33
17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33
18. AKCJE I AKCJONARIAT	34
19. REZERWY	36
20. KREDYTY I POŻYCZKI	37
21. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	37
22. INSTRUMENTY FINANSOWE	38
23. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	40
25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE	40

26.	PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI.....	40
27.	KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH.....	42
28.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	42
29.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	42
30.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	42
32.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	44
33.	INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM.....	44
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	46
	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	48
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	49
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	50
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	51
	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.....	53
1.	Stosowane zasady rachunkowości.....	53
2.	Przekształcenie danych porównawczych.....	53
3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	54
4.	Przychody i koszty finansowe.....	55
5.	Podatek bieżący i odroczony.....	55
6.	Aktywa niematerialne.....	56
7.	Wartość firmy.....	56
8.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	57
9.	Aktywa finansowe.....	57
10.	Instrumenty finansowe.....	58
11.	Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	59
12.	Kredyty i pożyczki.....	60
13.	Przychody przyszłych okresów.....	60
14.	Rozliczenia międzyokresowe.....	61
15.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	61

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2017 roku.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PBKM oraz śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PBKM S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. w dniu 31 sierpnia 2017 roku.

Zarząd:

Jakub Baran

Prezes Zarządu



Tomasz Baran

Członek Zarządu



Jerzy Mikosz

Członek Zarządu



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2017	31.12.2016
		niebadane	badane
Aktywa trwałe		137 885 668,98	130 549 751,52
Aktywa niematerialne		6 490 108,78	6 456 943,71
Wartość firmy	12	17 562 753,67	19 102 516,11
Rzeczowe aktywa trwałe		22 127 503,24	22 427 789,25
Należności długoterminowe	13	323 172,30	268 602,10
Aktywa finansowe	14	1 446 851,52	5 570,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	4 180 148,84	5 241 928,78
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	84 512 573,19	76 015 325,52
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	1 242 557,44	1 031 076,05
Aktywa obrotowe		52 679 173,80	38 989 617,23
Zapasy	16	3 113 409,21	2 385 532,79
Należności handlowe	17	20 705 994,11	14 374 415,71
Należności z tytułu podatku dochodowego		642 113,68	953 029,03
Należności krótkoterminowe inne	17	3 809 730,96	1 796 261,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 042 535,21	6 809 921,31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	10 603 093,44	10 656 201,57
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	1 762 297,19	2 014 255,11
Aktywa razem		190 564 842,78	169 539 368,76

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		30.06.2017	31.12.2016*
		niebadane	badane
Kapitał własny ogółem	Nota	63 872 494,83	56 863 784,52
Kapitał podstawowy	18	2 367 410,00	2 367 410,00
Pozostałe kapitały		62 935 573,84	51 323 988,12
Zyski/straty z lat ubiegłych		(16 720 103,98)	(20 674 637,49)
Zysk/strata okresu		15 023 402,80	21 829 201,32
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		18 383,58	342 285,47
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		63 624 666,24	55 188 247,42
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		247 828,59	1 675 537,10
Zobowiązania długoterminowe		91 426 638,35	86 495 666,43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	27 192 477,51	24 687 901,58
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	2 281 107,13	2 825 164,47
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 105 790,28	3 017 570,02
Zobowiązania długoterminowe inne		0,00	800 580,79
Rezerwy długoterminowe	19	275 315,00	275 315,00
Przychody przyszłych okresów	21	58 571 948,43	54 889 134,58
Zobowiązania krótkoterminowe		35 265 709,60	26 179 917,81
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	9 770 162,74	1 442 863,21
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 014 155,76	983 965,76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 522 270,35	6 015 305,69
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		299 609,68	273 597,48
Zobowiązania budżetowe		5 599 291,73	6 038 653,61
Pozostałe zobowiązania		1 388 255,31	591 914,84
Rezerwy krótkoterminowe	19	3 094 985,85	2 897 507,56
Przychody przyszłych okresów	21	7 449 252,88	7 300 363,09
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21	2 127 725,30	635 746,56
Pasywa razem		190 564 842,78	169 539 368,76

* Emitent dokonał przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 3. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7.1	38 590 826,43	72 375 081,24	34 565 806,10	64 624 893,10
Koszty działalności operacyjnej	7.1	(28 334 510,94)	(53 634 249,64)	(26 578 637,29)	(49 452 180,22)
Amortyzacja		(1 302 769,78)	(2 448 134,76)	(1 110 051,78)	(2 288 475,58)
Zużycie materiałów i energii		(3 534 610,04)	(7 272 109,55)	(2 917 837,16)	(5 210 593,20)
Usługi obce		(10 312 577,25)	(18 583 859,14)	(9 696 131,80)	(18 141 900,88)
Podatki i opłaty		(252 651,90)	(361 114,31)	(392 787,04)	(482 495,36)
Wynagrodzenie		(8 052 524,51)	(15 660 330,92)	(7 866 059,00)	(14 519 021,43)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 618 261,83)	(3 507 358,01)	(1 567 110,46)	(3 366 094,74)
Pozostałe koszty rodzajowe		(3 052 895,96)	(4 972 888,55)	(2 560 241,63)	(4 457 065,66)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(208 219,67)	(828 454,40)	(468 418,42)	(986 533,37)
Zysk (strata) ze sprzedaży		10 256 315,49	18 740 831,60	7 987 168,81	15 172 712,88
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	2 493 245,32	3 072 522,50	588 841,99	1 194 391,16
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(312 581,99)	(1 061 000,08)	(858 797,47)	(1 087 984,39)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 436 978,82	20 752 354,02	7 717 213,33	15 279 119,65
Przychody finansowe	7.3	861 344,38	878 052,99	95 283,07	145 592,42
Koszty finansowe	7.3	(1 719 087,26)	(1 995 867,14)	(211 688,17)	(342 287,38)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 579 235,94	19 634 539,87	7 600 808,23	15 082 424,69
Podatek dochodowy		(2 299 422,35)	(4 294 979,91)	(1 877 708,77)	(3 471 195,86)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		9 279 813,59	15 339 559,96	5 723 099,46	11 611 228,83
EBITDA		13 739 748,60	23 200 488,78	8 827 265,11	17 567 595,23
<i>efektywna stawka podatkowa</i>		<i>19,86%</i>	<i>21,87%</i>	<i>24,70%</i>	<i>23,01%</i>
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		9 188 817,38	15 023 402,80	5 937 603,42	11 865 900,80
Udziałowcom niekontrolującym		90 996,21	316 157,16	(214 503,96)	(254 671,97)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1,94	3,17	1,25	2,51
Ilość akcji		4 734 820,00	4 734 820,00	4 734 820,00	4 734 820,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk (strata) netto za okres		9 279 813,59	15 339 559,96	5 723 099,46	11 611 228,83
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń pracowniczych		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		413 997,80	(285 643,39)	588 121,91	236 643,86
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		413 997,80	(285 643,39)	588 121,91	236 643,86
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		-	-	-	-
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu		-	-	-	-
Razem pozostałe dochody całkowite		9 693 811,39	15 053 916,58	6 311 221,37	11 847 872,69
Suma całkowitych dochodów przypadająca					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 666 404,91	14 699 500,92	6 601 557,77	12 194 545,27
Udziałom niedającym kontroli		27 406,48	354 415,66	(290 336,40)	(346 672,58)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2017 roku	2 367 410,00	50 408 888,12	915 100,00	342 285,46	1 154 563,83	55 188 247,41	1 675 537,10	56 863 784,51
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	15 023 402,80	15 023 402,80	316 157,18	15 339 559,98
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(323 901,88)	-	(323 901,88)	38 258,49	(285 643,39)
Podział zysku	-	11 134 115,72	-	-	(12 403 761,91)	(1 269 646,19)	-	(1 269 646,19)
Dywidenda za 2016 rok	-	-	-	-	(5 470 905,90)	(5 470 905,90)	(1 782 124,18)	(7 253 030,08)
Umorzenie udziałów	-	(84 530,00)	-	-	-	(84 530,00)	-	(84 530,00)
Emisja nowych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	562 000,00	-	-	562 000,00	-	562 000,00
Transakcje na udziałach niekontrolujących – nabycie dodatkowych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2017 roku	2 367 410,00	61 458 473,84	1 477 100,00	18 383,58	(1 696 701,18)	63 624 666,24	247 828,59	63 872 494,83

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2016 roku	2 367 410,00	41 161 591,70	5 349 007,65	253 019,34	(9 710 349,30)	39 420 679,39	1 010 589,22	40 431 268,61
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	11 865 900,81	11 865 900,81	(254 671,97)	11 611 228,84
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	328 644,46	-	328 644,46	(92 000,61)	236 643,85
Podział zysku	-	4 460 548,77	-	-	(4 460 548,77)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(7 007 533,60)	(7 007 533,60)	-	(7 007 533,60)
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja nowych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny za rok 2015	-	5 184 907,65	(5 184 907,65)	-	-	-	-	-
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	375 500,00	-	-	-	375 500,00	-	375 500,00
30 czerwca 2016 roku	2 367 410,00	51 182 548,12	164 100,00	581 663,80	(9 312 530,86)	44 983 191,06	663 916,64	45 647 107,70

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	30.06.2017 niebadane	30.06.2016* niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		19 634 539,87	15 082 424,69
Korekty:		(10 157 643,59)	(8 175 405,92)
Amortyzacja		2 448 134,76	2 288 475,58
Odpis wartości firmy		(824 786,75)	-
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		892 780,96	(463 575,61)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		451 113,60	122 980,77
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		1 608 557,25	(260 459,40)
Zmiana stanu rezerw		222 300,15	283 269,10
Zmiana stanu zapasów		(727 876,42)	(101 092,87)
Zmiana stanu należności		(8 399 617,84)	680 387,11
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(2 014 170,93)	(1 106 551,80)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 664 802,47)	(9 995 244,81)
Inne korekty		850 724,10	376 406,01
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		9 476 896,28	6 907 018,77
Podatek dochodowy zapłacony		(326 397,99)	(974 939,19)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 150 498,29	5 932 079,58
Działalności inwestycyjna			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		512 273,12	118 257,33
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne		(3 520 386,28)	(4 657 971,96)
Wydatki na nabycie spółek zależnych		(893 600,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 901 713,16)	(4 539 714,63)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	30.06.2017 niebadane	30.06.2016* niebadane
Działalność finansowa			
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)		-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		8 500 000,00	-
Dotacje		1 627 046,40	1 321 909,83
Nabycie udziałów (akcji) własnych		(84 948,00)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(8 509 159,52)	(7 007 534,60)
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		(66 566,53)	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(863 990,68)	6 553 775,54
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(416 709,94)	(260 257,64)
Odsetki		(201 842,96)	(143 145,49)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(16 171,23)	464 747,64
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 232 613,90	1 857 112,59
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		6 809 921,31	6 851 678,36
Środki pieniężne na koniec okresu		12 042 535,21	8 708 790,95

* Emitent dokonał przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 3. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze 2017 roku przedstawia skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, jak również, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2017 roku i 2016 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2017 roku obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Polski Bank Komórek Macierzystych”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (PBKM S.A.) z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 29.

Na mocy uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 kwietnia 2003 roku dokonano przekształcenia Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Polski Bank Komórek Macierzystych Spółka Akcyjna. Spółka zawarta została na czas nieograniczony.

W dniu 28 czerwca 2003 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy z siedzibą w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000166106.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 017452559 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 525-22-39-973.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 86.90.E,
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej PKD 86.90,
- praktyka lekarska specjalistyczna PKD 86.22.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych PKD 21.10.Z,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z,
- pozostałą działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów PKD 82.30.Z

W trakcie okresu sprawozdawczego głównym przedmiotem działalności Spółki było:

- pobieranie, preparatyka i przechowywanie komórek macierzystych, pobieranych z krwi pępowinowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Prezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Członek Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Jerzy Mikosz
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Władysław Bator
	Członek Rady Nadzorczej	Witold Ryszard Kaszuba
	Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sobolewski
	Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska

Dnia 29 czerwca 2017 r. wpłynęły do Spółki rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na moment rozpoczęcia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 21 lipca 2017 roku od następujących osób:

- Pan Rafał Bator – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Modzelewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Masłowska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ) ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 7 osób, a następnie powołało z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Agnieszkę Masłowską oraz Panów Michała Kowalczewskiego, Andrzeja Jakubiaka, Konrada Mitterskiego i Tomasza Modzelewskiego. Na przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki został wybrany Pan Michał Kowalczewski.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Prezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Członek Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Jerzy Mikosz
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
	Członek Rady Nadzorczej	Witold Ryszard Kaszuba
	Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sobolewski
	Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska
	Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
	Członek Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PBKM S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych. W skład Grupy wchodzi Emitent oraz 13 podmiotów, z których siedem prowadzi bank komórek i tkanek, dwie usługi diagnostyczne, jedna tzw. szpital jednego dnia i jedna działalność usługową na rzecz pozostałych spółek z Grupy. Dwie spółki nie rozpoczęły jeszcze prowadzenia działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa Polski Bank Komórek Macierzystych funkcjonując pod wspólną marką FamiCord Group tworzy międzynarodową grupę banków komórek macierzystych pozyskiwanych głównie z krwi pępowinowej. Na przestrzeni ostatniego dziesięciolecia zaangażowanie kapitałowe PBKM S.A. w zakresie ekspansji zagranicznej objęło podmioty działające na rynkach rumuńskim, łotewskim, hiszpańskim, węgierskim, włoskim oraz tureckim. Poprzez partnerów jednej ze spółek zależnych usługi Grupy dostępne są także m.in. w Chorwacji, Serbii, Bośni i Hercegowinie, na Ukrainie oraz od niedawna - w Szwecji. W ramach współpracy zagranicznej, na podstawie umów partnerskich, Grupa współpracuje ze specjalistycznymi laboratoriami m.in. w Niemczech, Stanach Zjednoczonych oraz Szwajcarii.

Na datę sporządzenia sprawozdania w skład Grupy wchodzi Spółka, 12 podmiotów bezpośrednio zależnych oraz 1 podmiot zależny pośrednio.

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
SIA Cilmes Sunu Banka (Ryga, Łotwa)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%
Krio Intezet Zrt. (Budapeszt, Węgry)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 97,52%
Biogenis S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L. (Barcelona, Hiszpania)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 55,97%*
Famicord Italia S.R.L. (Mediolan, Włochy)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Yaşam Bankasi (Ankara, Turcja)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 85%
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o. (Kraków, Polska)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Cryoprofil S.A. (Warszawa, Polska)	spółka odpowiadająca za zakupy dla Grupy	bezpośrednio 100% minus jedna akcja
Stemlab Diagnostic S.R.L. (Galati, Rumunia)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	łącznie 100% w tym: - bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%
Sevibe Testing S.L.U. (Girona, Hiszpania)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	pośrednio (przez Sevibe Cells S.L.) 55,97%
Instytut Terapii Komórkowych S.A. (Olsztyn, Polska)	spółka prowadząca tzw. szpital jednego dnia	bezpośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów
Famicord AG (Zurych, Szwajcaria)	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%
Krionet Kft (Budapeszt, Węgry)	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%

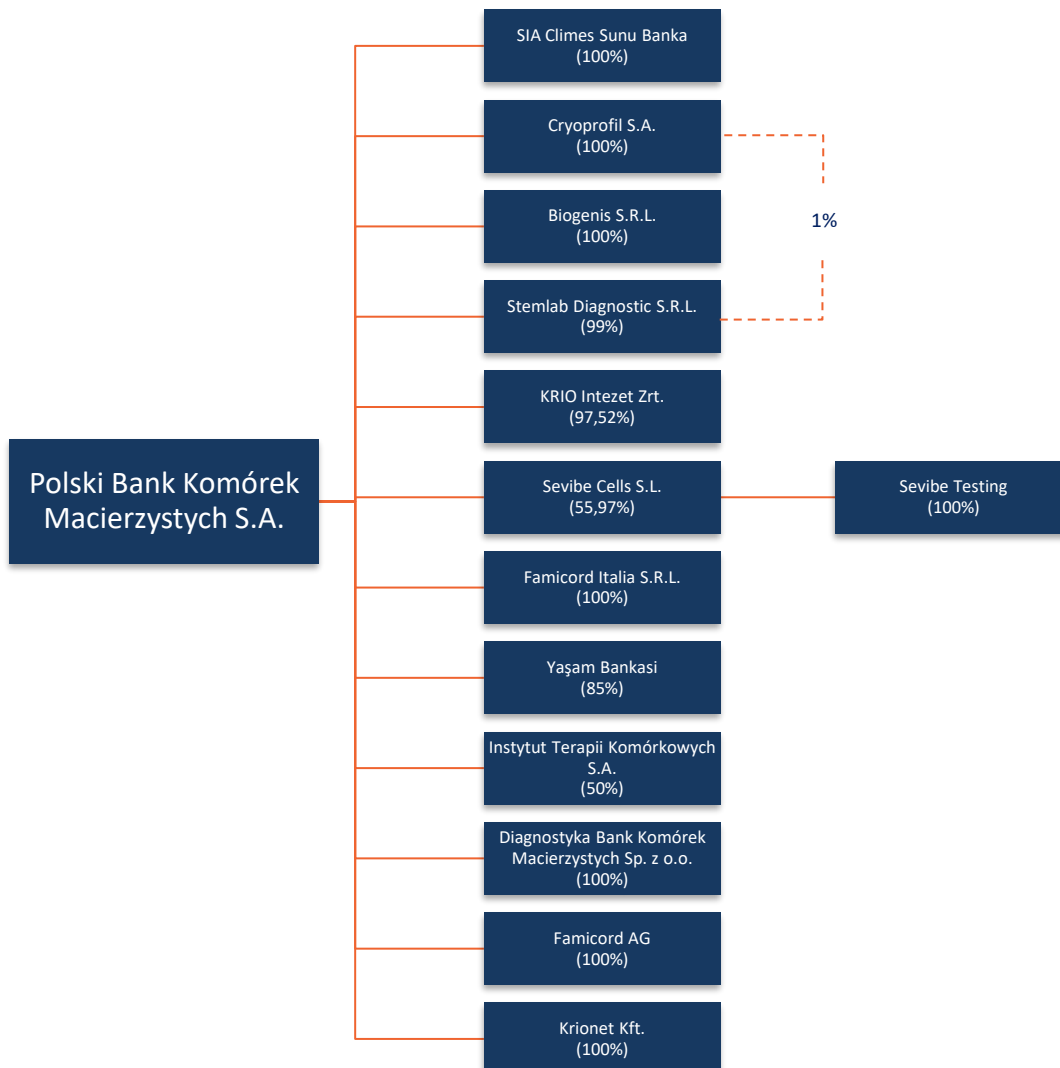
* zgodnie z MSSF 12, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu w ocenie Zarządu Emitenta istnieje ograniczenie do podziału zysku w spółce zależnej Sevibe Cells S.L., w której wymagana jest zgoda udziałowców mniejszościowych

Wszystkie spółki zależne wskazane w tabeli powyżej objęte są konsolidacją metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

Dnia 20 czerwca 2017 roku spółka Krio Intezet Zrt. sprzedała 100% udziałów w spółce zależnej Famicord Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie prowadzącej sieć punktów USG na terenie Węgier. Transakcja sprzedaży udziałów związana jest ze zwiększeniem koncentracji spółki na podstawowej działalności związanej z preparatyką i przechowywaniem materiałów biologicznych. Nowy inwestor spółki Famicord Hungary Kft. zadeklarował inwestycję w rozbudowę sieci punktów USG oraz zawarł ze spółką Krio Intezet Zrt. umowę o wyłącznej współpracy w zakresie bankowania komórek macierzystych. W związku z transakcją sprzedana spółka zmieniła nazwę (tak aby nie używać słowa Famicord).

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia niniejszego Raportu.



Na dzień sporządzenia Raportu Emitent posiadał ponadto 10 % udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników związanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

W czerwcu 2017 roku jednostka dominująca objęła 400.000 akcji oraz 320.000 opcji na akcje w kapitale zakładowym szwedzkiej spółki NextCell Pharma AB. W wyniku dokonanej transakcji PBKM S.A. posiada 4,7% udziału w kapitale zakładowym spółki.

1.3. Opis podstawowych produktów i usług

Działalność Grupy koncentruje się na pozyskiwaniu, przetwarzaniu (preparatyce) i przechowywaniu komórek macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej i innych tkanek popłodowych na zlecenie osób fizycznych – rodziców spodziewających się dziecka (tzw. rodzinne bankowanie krwi pępowinowej lub bankowanie rodzinne). Celem pozyskiwania i przechowywania komórek macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej jest zapewnienie możliwości ich przeszczepienia w przypadku wystąpienia chorób, głównie hematologicznych, u dawcy lub członków jego najbliższej rodziny. Przechowywane komórki pochodzące z innych tkanek, zwłaszcza sznura pępowiny, mogą z kolei zostać w przyszłości wykorzystane do przygotowania indywidualnych terapii.

Realizując autorski model biznesowy, Grupa PBKM proponuje swoim potencjalnym klientom szereg usług i produktów, z których podstawową jest pobranie krwi pępowinowej i przechowywanie komórek macierzystych z niej pozyskanych. Wśród odrębnie płatnych usług dodatkowych wyróżnić można dwie grupy:

- oferowane razem z pobraniem krwi pępowinowej, np. pozyskiwanie i przechowywanie komórek macierzystych z fragmentów sznura pępowinowego czy pozyskanie krwi łożyskowej,
- usługi oferowane sukcesywnie w trakcie pozostawania klientem Grupy PBKM, np. ubezpieczenia i badania diagnostyczne.

Za usługę podstawową na każdym z rynków Grupa PBKM oferuje zróżnicowane warunki cenowe, jednak kluczową przewagą jej modelu biznesowego jest elastyczność w zakresie wyboru terminów płatności za przechowywanie komórek macierzystych lub tkanek.

- W systemie przedpłaconym za określony z góry okres przechowywania, w ofercie Grupy dostępne są terminy np. 5, 10, 18, 20, 25, 26 i 30 lat. Na każdym z rynków oferowane są jednak tylko niektóre ze wskazanych okresów. Przedpłata obejmuje zarówno pobranie, jak i przechowywanie komórek macierzystych lub tkanek.
- W systemie abonamentowym z płatnościami rocznymi, opartym o kontrakt długoterminowy obowiązujący zazwyczaj do ukończenia 18 lat przez dawcę, z opłatą inicjacyjną naliczaną z góry.

Od 2014 roku Emitent prowadzi również działalność w zakresie wytwarzania w ramach procedury tzw. wyłączenia szpitalnego produktów leczniczych terapii zaawansowanej bazujących na komórkach mezenchymalnych, pozyskiwanych ze sznura pępowinowego, jako odpadu medycznego. Działalność ta pod względem operacyjnym nie ma związku z bankowaniem rodzinnym krwi pępowinowej. Preparaty te są zamawiane przez wyspecjalizowane placówki medyczne i znajdują kolejne zastosowania w eksperymentalnym leczeniu chorób, w przypadku których zawodzi leczenie farmakologiczne.

1.4. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

Poniżej zaprezentowano wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za drugi kwartał 2017 i 2016 roku:

[tys. PLN]	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016-30.06.2016	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	38 591	34 566	11,64%
EBITDA	13 740	8 827	55,66%
Wynik netto za okres sprawozdawczy	9 280	5 723	62,15%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 279	2 730	93,40%

W drugim kwartale 2017 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 38.591 tys. zł (co oznacza 12% wzrost względem analogicznego okresu roku ubiegłego). W omawianym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 5.279 tys. zł (wzrost o 93,4% względem analogicznego okresu roku ubiegłego) a EBITDA 13.740 (wzrost o 56 % względem II kwartału 2016 roku). W bieżącym kwartale Grupa pozyskała 5.159 nowych umów, wobec 4.648 w analogicznym okresie roku ubiegłego.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych informacji objaśniających.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Przyjęte przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty, które nie są zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządza się w złotych polskich (zł), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w pełnych polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku przekazany do publicznej wiadomości 29 marca 2017 roku.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Jednakże mając na celu zapewnienie większej przejrzystości oraz spójności prezentowanego sprawozdania finansowego, a także lepsze odzwierciedlenie informacji finansowej, Spółka dokonała przekształcenia skonsolidowanych danych porównawczych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Spółka wprowadziła zmiany w prezentacji określonych pozycji pasywów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na kwoty poszczególnych zysków.

Zmiana dotyczyła prezentacji rezerwy na świadczenia pracownicze, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na koszty edukacji i pobrań. Poprzednio były prezentowane jako Pozostałe rozliczenia międzyokresowe. Po zmianie rezerwy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w pozycji Rezerwy krótkoterminowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	31.12.2016 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 897 507,56	2 897 507,56
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 533 254,12	(2 897 507,56)	635 746,56

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	31.12.2015 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 110 503,88	2 110 503,88
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 272 484,24	(2 110 503,88)	1 161 980,36

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	30.06.2016 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 393 772,97	2 393 772,97
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 531 043,82	(2 393 772,97)	1 137 270,85

Rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	30.06.2016 Dane przekształcone
Zmiana stanu rezerw	-	283 269,10	283 269,10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 711 975,71)	(283 269,10)	(9 995 244,81)

4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

4.1. Status zatwierdzenia Standardów w UE

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupa Zarząd Spółki nie zdecydował o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Objasnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie; jednak na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej.
- Zmiana do MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach* obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Grupa zastosuje od 1 stycznia 2018 r.
- Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28).
- KIMSF 22: *Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe* wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego* wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że największą zmianą będzie zastąpienie przez MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” obecnie stosowanego przez Grupę standardu MSR 18 „Przychody”. Zgodnie z aktualnym stanem prawnym MSSF 15 będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia

2018 roku. Standard wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów z MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o budowę” oraz związane z nimi interpretacje. Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób, aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Grupa oczekuje mieć prawo za te towary lub usługi.

W celu identyfikacji głównych zmian w metodzie rozpoznawania przychodów Spółka przeprowadziła analizę zgodnie z pięciostopniowym modelem ujmowania przychodów opisanymi w MSSF 15, polegającym na:

- 1) Identyfikacji kontraktu z klientem;
- 2) Identyfikacji odrębnych obowiązków świadczenia w kontrakcie;
- 3) Ustalenia ceny transakcyjnej;
- 4) Alokacji ceny transakcyjnej do odrębnych obowiązków świadczenia;
- 5) Ustalenia okresu lub momentu ujęcia przychodów z realizacji poszczególnych obowiązków świadczenia.

1) Identyfikacja kontraktu z klientem

Zasady opisane poniżej dotyczą umów o pobranie, preparatykę, badania i przechowywanie materiału biologicznego z popłodu, zawieranych przez spółkę z klientami indywidualnymi. Negocjowane równolegle umowy sprzedaży innych produktów i usług, w szczególności: testów genetycznych, ubezpieczeń rozpatrywane są odrębnie. Umowa wchodzi w życie z chwilą pobrania materiału biologicznego, zawarta jest na czas nieokreślony, przyjmujemy, że okres umowy wynosi 18 lat, chyba, że została przedpłacona na dłuższy okres.

2) Identyfikacji odrębnych obowiązków świadczenia w kontrakcie

Umowy obejmują jedno lub dwa z następujących świadczeń:

- Pobranie, preparatykę, badania i kwalifikację materiału biologicznego do przechowania;
- Przechowywanie materiału biologicznego.

3) Ustalenia ceny transakcyjnej

Wartością umowy jest suma kwot należnych z tytułu realizacji wynikających z niej świadczeń w okresie jej trwania. W przypadku standardowej oferty są to opłaty dotyczące pobrania, preparatyki, badania i kwalifikacji materiału biologicznego do przechowania oraz opłata z tytułu przechowywania w okresie 18 lat, chyba że umowa została przedpłacona na dłuższy okres.

4) Alokacji ceny transakcyjnej do odrębnych obowiązków świadczenia

Alokacja ceny transakcyjnej zostanie dokonana na podstawie poniesionych kosztów w związku z wypełnianiem obowiązku świadczenia wobec klienta indywidualnego.

5) Ustalenia okresu lub momentu ujęcia przychodów z realizacji poszczególnych obowiązków świadczenia

Grupa dla głównych obowiązków świadczenia w kontrakcie będzie przyjmować następujące metody pomiaru stopnia spełnienia obowiązku:

- Dla obowiązku świadczenia, jakim jest uzyskanie materiału biologicznego nadającego się do wykorzystania odzwierciedleniem stopnia wypełnienia przez Grupę obowiązku będzie ujęcie przychodu w momencie zakończenia poszczególnych czynności na bazie oszacowanego stopnia zaawansowania usługi na te momenty.

- Dla obowiązku świadczenia, jakim jest przechowywanie materiału biologicznego, odzwierciedleniem stopnia wypełniania tego obowiązku jest upływ czasu w stosunku do łącznego oszacowanego okresu przechowywania ustalonego zgodnie z wytycznymi w punkcie III.

W oparciu o przedstawione wyżej założenia, przeprowadzono wstępną analizę z której wynika, iż wprowadzenie standardu MSSF 15 nie wpłynie w istotnym stopniu na wielkość łącznych rozpoznawanych przychodów, przy czym przychody z umów w pierwszym roku ich trwania wzrosną, natomiast przychody z umów z lat wcześniejszych spadną.

Obecnie Spółka przeprowadza obliczenia, które pozwolą określić całkowity wpływ wprowadzenia MSSF 15 na wyniki finansowe Grupy za rok 2017, a także określić wysokość korekty wpływającej na wyniki lat ubiegłych.

Grupa Kapitałowa nie przeprowadziła jeszcze analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdania finansowe. Pozostałe, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe mogą odbiegać od rzeczywistych wyników. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe to:

- Szacowana utrata wartości firmy - Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy zaprezentowane zostały w nocie 12 niniejszego sprawozdania.
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejściu jednostki zależnej – Grupa rocznie testuje wartość przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejściu jednostki zależnej pod kątem utraty wartości.
- Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.
- Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.
- Szacowane okresy długości trwania kontraktu oraz szacowanie przyszłych kosztów kontraktu – w omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu dla poszczególnych krajów została określona w następujący sposób:

Kraj	30.06.2017	30.06.2016
Polska	13	12
Węgry	11	10
Łotwa	13	12
Rumunia	11	10
Turcja	5	4

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie Polski Bank Komórek Macierzystych wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

- **Rynek strategiczny** - segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, hiszpańskim oraz tureckim, którego wyniki są regularnie analizowane przez dwóch Członków Zarządu jednostki dominującej, jako głównego organu decyzyjnego. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Polski Bank Komórek Macierzystych S.A., Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o., Cryoprofil S.A., Instytut Terapii Komórkowych S.A., Yasam Bankasi, Sevibe Cells S.L. oraz Sevibe Testing S.L.U.
- **Pozostałe rynki** - segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: węgierskim, rumuńskim, łotewskim, włoskim oraz szwajcarskim. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez organy Zarządcze jednostki dominującej. W większości podmioty wchodzące w skład segmentu oferują usługi w zakresie preparowania i przechowywania krwi pępowinowej dla klientów indywidualnych.

W II kwartale 2017 oraz w II kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa PBKM nie zidentyfikowała wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

Ze względu na fakt, iż wartość obrotu ze sprzedaży innych usług, niż podstawowa nie przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupa nie wydziela przychodów ze względu na rodzaje sprzedawanych usług.

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne w okresie 6 miesięcy 2017 roku kształtują się następująco:

Dane za I półrocze 2017 narastająco [tys. zł]	Rynki strategiczne	Pozostałe rynki	Działalność nieprzypisana Eliminacje	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 012	13 363	-	72 375
Sprzedaż pomiędzy segmentami	987	185	(1 172)	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	15 987	4 785	(20,00)	20 752
Amortyzacja	2 086	362	-	2 448
EBITDA	18 073	5 147	(20,00)	23 200
Przychody/koszty finansowe	4 822	(403)	(5 536)	(1 117)
Podatek dochodowy	-	-	(4 295)	(4 295)
Zysk netto	-	-	-	15 340

Poniższa tabela zawiera inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Dane za I półrocze 2017 [tys. zł]	Rynki strategiczne	Pozostałe rynki	Eliminacje	Razem
Aktywa razem	164 481	30 017	(3 933)	190 565
Wartość firmy	17 105	458	-	17 563
Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	95 745	33 598	(2 651)	126 692

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne dla okresu dwóch kwartałów 2016 roku kształtują się następująco:

Dane za I półrocze 2016 narastająco [tys. zł]	Rynki strategiczne	Pozostałe rynki	Działalność nieprzypisana Eliminacje	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51 696	12 929	-	64 625
Sprzedaż pomiędzy segmentami	609	232	(841)	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	13 802	1 477	-	15 279
Amortyzacja	1 850	438	-	2 288
EBITDA	15 652	1 915	-	17 567
Przychody/koszty finansowe	-	-	(197)	(197)
Podatek dochodowy	-	-	(3 471)	(3 471)
Zysk netto	-	-	-	11 611

Poniższa tabela zawiera inne wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Dane za I półrocze 2016 [tys. zł]	Rynki strategiczne	Pozostałe rynki	Eliminacje	Razem
Aktywa razem	128 421	27 511	(2 997)	152 935
Wartość firmy	18 019	1 137	-	19 156
Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	76 469	33 478	(2 659)	107 288

7. PRZYCHODY I KOSZTY

7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym:

Przychody netto ze sprzedaży	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży usług	38 583 265,78	72 069 546,17	34 560 114,60	64 601 584,13
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 560,65	305 535,07	5 691,50	23 308,97
Razem	38 590 826,43	72 375 081,24	34 565 806,10	64 624 893,10

Koszty działalności operacyjnej	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Amortyzacja	(1 302 769,78)	(2 448 134,76)	(1 110 051,78)	(2 288 475,58)
Zużycie materiałów i energii	(3 534 610,04)	(7 272 109,55)	(2 917 837,16)	(5 210 593,20)
Usługi obce	(10 312 577,25)	(18 583 859,14)	(9 696 131,80)	(18 141 900,88)
Podatki i opłaty	(252 651,91)	(361 114,31)	(392 787,04)	(482 495,36)
Świadczenia pracownicze	(9 670 786,34)	(19 167 688,93)	(9 433 169,45)	(17 885 116,16)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 052 895,95)	(4 972 888,55)	(2 560 241,63)	(4 457 065,66)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(208 219,67)	(828 454,39)	(468 418,44)	(986 533,39)
Razem	(28 334 510,94)	(53 634 249,63)	(26 578 637,30)	(49 452 180,23)

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników za I półrocze 2017 i 2016 roku:

Świadczenia pracownicze	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Wynagrodzenia	(7 529 609,90)	(15 098 330,92)	(7 567 430,95)	(14 143 521,43)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 215 391,97)	(2 677 530,78)	(1 302 082,04)	(2 617 190,61)
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	(644 784,47)	(829 827,23)	(282 656,45)	(748 904,12)
Program motywacyjny	(281 000,00)	(562 000,00)	(281 000,00)	(375 500,00)
Razem	(9 670 786,34)	(19 167 688,93)	(9 433 169,45)	(17 885 116,16)

Zarówno w I półroczu 2017 roku oraz w I półroczu 2016 roku Grupa nie zawiązywała rezerw emerytalnych. Na podstawie przeprowadzonej przez Zarząd jednostki dominującej analizy zatrudnienia w spółkach Grupy, stwierdzono, że ze względu na niską średnią wieku pracowników nie wynika konieczność utworzenia takowych rezerw.

W I półroczu 2017 roku Grupa ujęła w wynikach koszty wdrożonego w kwietniu 2016 roku programu motywacyjnego w wysokości 562 tys. zł, zaś w analogicznym okresie 375,50 tys. zł, a także koszty związane z nieudanym procesem akwizycyjnym, którego łączne koszty w omawianym okresie wyniosły 362 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 6 miesięcy roku 2017 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego:

Grupa zatrudnionych	30.06.2017	30.06.2016
Zarząd	7	7
Pracownicy umysłowi	329	318
Razem:	336	325

7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	4 701,94	4 701,94	37 876,37	46 765,04
Odwrocenie odpisu na należności	48 483,52	56 688,86	165 710,46	279 332,44
Dotacje otrzymane	136 834,31	301 719,45	139 986,02	535 126,52
Refundacja kosztów	-	-	1 913,78	1 913,78
Korekta VAT	2 049 440,56	2 049 440,56	-	-
Pozostałe	253 785,00	659 971,69	243 355,36	331 253,38
Razem	2 493 245,32	3 072 522,50	588 841,99	1 194 391,16

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Odpis na należności	(43 073,91)	(93 463,49)	0,00	(138 052,85)
Odpis na wartości niematerialne i prawne	(487 063,25)	(487 063,25)	-	-
Umorzenie należności	-	-	(1 961,14)	(14 310,86)
Kary, odsetki za zwłokę	-	-	(38 881,64)	(38 881,64)
Darowizny	(45 939,26)	(135 952,41)	(82 302,48)	(92 881,81)
Różnice kursowe	(14 502,20)	(20 512,19)	(34 808,67)	(47 922,74)
Pozostałe	277 996,62	(324 008,75)	(700 843,54)	(755 934,49)
Razem	(312 581,99)	(1 061 000,08)	(858 797,47)	(1 087 984,39)

W I półroczu 2017 roku ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych wpływ pozytywnego dla Grupy wyroku Sądu Najwyższego na Węgrzech z dnia 20 kwietnia 2017 roku, który uchylił decyzję Regionalnej Generalnej Dyrekcji Podatkowej Węgry Centrum nakazującej spółce zależnej Krio Intezet Zrt. zapłaty zaległego podatku VAT za rok 2011 wraz z odsetkami. W efekcie powyższego wyroku w II kwartale 2017 roku Grupa rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych 2.049 tys. zł z tytułu korekty zobowiązania VAT za rok 2011 oraz anulowania nałożonej na spółkę kary administracyjnej. Ponadto w pozostałych kosztach operacyjnych zaksięgowana jest rezerwa w wysokości 474 tys. zł związana z dotychczas poniesionymi nakładami na prace R&D realizowane w ramach konsorcjów ABC Therapy, BIOOPA oraz Circulate. W przypadku zakończenia się któregośkolwiek z projektów komercjalizacją wyników prac, Grupa rozwiąże dotychczas utworzone rezerwy i dokona kapitalizacji poniesionych nakładów.

7.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 kształtuje się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody z tytułu odsetek	502 478,41	502 478,41	-	-
Dodatnie różnice kursowe	279 080,00	281 249,38	68 318,55	98 062,38
Odsetki od lokat bankowych i depozytów	8 268,09	15 389,10	26 236,93	45 960,46
Pozostałe	71 517,89	78 936,10	727,59	1 569,58
Razem	861 344,39	878 052,99	95 283,07	145 592,42

Struktura kosztów finansowych w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtuje się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	(809 769,22)	(839 121,44)	(48 156,95)	(97 775,65)
Odsetki zapłacone	(1 377,86)	(54 503,64)	(250,88)	(250,88)
Odsetki z tytułu leasingu	(54 710,74)	(84 814,93)	(61 621,38)	(100 224,27)
Ujemne różnice kursowe	(325 729,25)	(431 174,34)	(57 003,87)	(57 003,87)
Pozostałe	(527 500,19)	(586 252,80)	(44 655,09)	(87 032,71)
Razem	(1 719 087,26)	(1 995 867,14)	(211 688,17)	(342 287,38)

W prezentowanych danych finansowych za I półrocze roku 2017 i porównywalnych za I półrocze roku 2016 Grupa Kapitałowa odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

7.4. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Grupy Kapitałowej PBKM nie wykazuje sezonowości, ani cykliczności działalności.

8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 21,87% wobec 23,01% w okresie porównywalnym.

Podatek dochodowy	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Podatek dochodowy bieżący	(535 635,78)	(767 344,34)	(334 755,83)	(470 025,60)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(1 763 786,58)	(3 527 635,57)	(1 542 952,94)	(3 001 170,26)
Podatek dochodowy razem:	(2 299 422,35)	(4 294 979,91)	(1 877 708,77)	(3 471 195,86)

Zgodnie z polskimi przepisami w ciągu II kwartałów 2017 roku oraz analogicznym okresie roku ubiegłego spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

W pozostałych spółkach, w okresie 6 miesięcy bieżącego roku oraz analogicznego okresu roku 2016 stosowano następujące stawki podatkowe w celu naliczenia bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego:

- Łotwa – 15%
- Węgry – 10%
- Rumunia – 16%
- Włochy – 31,4%
- Turcja – 20%
- Hiszpania – 25%
- Szwajcaria – 21,17%

Na rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące tytuły:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2017	31.12.2016
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	307 220,00	313 015,00
Odsetki niezapłacone	125 430,00	135 101,02
Wartość netto środków trwałych w leasingu	670 473,00	678 584,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów	27 599 674,37	24 972 806,68
Inne	639 592,12	684 576,88
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	29 342 389,49	26 784 083,58

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2017	31.12.2016
Przychody przyszłych okresów	1 152 320,25	2 028 416,00
Odpis aktualizujący	518 124,73	278 126,73
Niezapłacone odsetki	18 914,98	38 712,00
Różnice kursowe niezrealizowane	13 321,00	19 093,00
Zobowiązania leasingowe	698 088,00	660 048,00
Inne rezerwy i RMK bierne	678 111,68	645 377,68
Aktywowana strata podatkowa	3 186 665,40	3 577 016,60
Inne	64 514,77	91 320,77
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	6 330 060,82	7 338 110,78

Dane prezentowane w powyższych tabelach pokazane są w szyku rozwartym, zaś w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego zaprezentowane są per saldo na poziomie sprawozdań lokalnych.

9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Na koniec czerwca 2017 r. oraz w okresie porównywalnym Grupa nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych elementów rozładniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozładniające zysk przypadający na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilość akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	30.06.2017	30.06.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. sztukach)	4 735,00	4 735,00
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w tys. zł)	15 023,40	11 866,00
Zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3,17	2,51

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda z zysku za 2016 rok

W okresie sprawozdawczym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 15 maja 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę, przeznaczając część zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2016 roku w kwocie 8.522.676,00 zł, tj. 1,80 zł na jedną akcję, na wypłatę dywidendy. Pozostała część przeznaczona została w całości na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na 23 maja 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 czerwca 2017 roku.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd zamierza corocznie rekomendować wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej, niż 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy wypracowanego w roku poprzednim, uzależniając ostateczną treść rekomendacji od aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy oraz jej planów inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie.

Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości za wyjątkiem zobowiązania wynikającego z zawartej przez Emitenta z mBank S.A. umów kredytowych o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6 listopada 2015 r., umowy kredytowej o kredyt obrotowy zawartej 15 listopada 2016 roku oraz umowy na kredyt obrotowy z dnia 6 czerwca 2017 roku. Na mocy postanowień tej umowy, Spółka jest zobowiązana do przekazywania 50% wypracowanego zysku netto na kapitał zapasowy.

12. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych przedstawiała się następująco:

Dane za I półrocze 2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenie/ Zmniejszenia	Utrata wartości w okresie	Różnice kursowe	Wartość na koniec okresu
Krio	748 031,45	-	-	(290 344,92)	457 686,53
Biogenis	-	-	-	-	0,00
Cilmes Sunu Banka	-	-	-	-	0,00
Famicord Hungary	523 667,26	(501 686,19)	-	(21 981,07)	0,00
Sevibe Cells	12 376 217,42	-	-	(598 556,30)	11 777 661,12
Famicord Italia	-	-	-	-	0,00
Longa Vita	1 892 250,88	-	-	-	1 892 250,88
Yaşam Bankasi	1 133 191,21	-	-	(127 193,96)	1 005 997,25
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	2 423 648,31	-	-	-	2 423 648,31
Sevibe Testing	5 509,58	-	-	-	5 509,58
Razem	19 102 516,11	(501 686,19)	0,00	(1 038 076,25)	17 562 753,67

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie stwierdzono utraty wartości firmy.

Dane za rok 2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenie/ Zmniejszenia	Utrata wartości w okresie	Różnice kursowe	Wartość na koniec okresu
Krio	406 163,06	-	-	341 868,39	748 031,45
Biogenis	-	-	-	-	0,00
Cilmes Sunu Banka	-	-	-	-	0,00
Famicord Hungary	498 070,61	-	-	25 596,65	523 667,26
Sevibe Cells	11 883 734,39	-	-	492 483,03	12 376 217,42
Famicord Italia	-	-	-	-	0,00
Longa Vita	1 892 250,88	-	-	-	1 892 250,88
Yaşam Bankasi	1 272 894,48	-	-	(139 703,27)	1 133 191,21
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	2 423 648,31	-	-	-	2 423 648,31
Sevibe Testing	5 509,58	-	-	-	5 509,58
Razem	18 382 271,31	0,00	0,00	720 244,80	19 102 516,11

13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	30.06.2017	31.12.2016
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	323 172,30	268 602,10
Stan na koniec okresu	323 172,30	268 602,10

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i w okresie porównywalnym, główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności przez spółki Grupy.

14. AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Aktywa finansowe	30.06.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	5 570,00	5 000,00
Zwiększenia	1 441 281,52	570,00
Sprzedaż	-	-
Inne zmniejszenia	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Stan na koniec okresu	1 446 851,52	5 570,00

Aktywa finansowe	30.06.2017	31.12.2016
Udziały w jednostkach pozostałych	899 170,00	5 570,00
Inne inwestycje długoterminowe	547 681,52	-
Aktywa finansowe razem:	1 446 851,52	5 570,00

W pozycji udziały w jednostkach pozostałych (Nota 1.2) zaprezentowane są udziały w spółce szwedzkiej NextCell Pharma AB, polskich – RegenMed sp. z o.o. oraz RegenMed sp. z o.o. Sp. k.

15. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	84 512 573,19	76 015 325,52
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	899 766,01	587 950,88
Domeny internetowe	33 747,84	-
Przedpłacone koszty pozyskania klientów	293 741,75	407 008,00
Inne	15 301,84	36 117,17
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	85 755 130,63	77 046 401,57

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	10 603 093,44	10 656 201,57
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	729 996,19	293 925,03
Domeny internetowe	1 096,01	38 019,08
Ubezpieczenia	89 751,44	112 190,14
Prenumeraty	7 799,36	-
Najem i dzierżawa	89 288,42	148 878,60
Leasing	25 332,76	-
Licencje rozliczane w czasie	495 878,96	572 692,63
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323 154,05	848 549,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	12 365 390,63	12 670 456,69

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długo i krótkoterminowej prezentowane są przyspieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych.

Pozycja aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych przedstawia wartość przedpłaconych usług z tytułu przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych w okresie od roku do 30 lat.

16. ZAPASY

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zapasy	30.06.2017	31.12.2016
Materiały	2 811 258,03	2 374 080,36
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	72 455,70	-
Towary	229 695,47	11 452,43
Zapasy razem:	3 113 409,21	2 385 532,79

W 2017 roku jednostka dominująca dokonała rozwiązania odpisu towarów o łącznej wartości 157.195,59 zł.

Odpis na zapasy	30.06.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	(760 631,22)	(500 000,00)
Zawiązanie odpisu	-	(260 631,22)
Wykorzystanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	157 195,59	-
Stan na koniec okresu:	(603 435,63)	(760 631,22)

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	30.06.2017	31.12.2016
Należności handlowe brutto	24 420 957,73	18 281 048,90
w tym należności od jednostek powiązanych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(3 714 963,63)	(3 906 633,19)
Należności handlowe netto:	20 705 994,11	14 374 415,71

Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wzrost należności wynika ze wzrostu skali biznesu oraz oferowania usług w formie sprzedaży ratalnej.

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe należności krótkoterminowe	30.06.2017	31.12.2016
Rozliczenia z pracownikami	137 188,05	81 593,88
Depozyty, kaucje	935 501,56	969 920,88
Należności z tyt. podatku dochodowego	642 113,63	953 029,03
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 580 148,06	309 394,95
Należności dochodzone na drodze sądowej	15 844,68	15 844,68
Zaliczki	-	-
Inne należności krótkoterminowe	141 048,66	419 507,31
Pozostałe należności krótkoterminowe razem:	4 451 844,64	2 749 290,73

W I półroczu 2017 roku ujęto w wynikach wpływ pozytywnego dla Grupy wyroku Sądu Najwyższego na Węgrzech z dnia 20 kwietnia 2017 roku, który uchylił decyzję Regionalnej Generalnej Dyrekcji Podatkowej Węgry Centrum nakazującej spółce zależnej Krio Intezet Zrt. zapłaty zaległego podatku VAT za rok 2011 wraz z odsetkami. W efekcie powyższego wyroku na koniec II kwartału 2017 roku Grupa rozpoznała należność 2.049 tys. zł z tytułu korekty zobowiązania VAT za rok 2011 oraz anulowania nałożonej na spółkę kary administracyjnej. Przedstawiona pozycja zaliczek na koniec grudnia 2016 roku obejmuje dokonane wpłaty na poczet zakupu materiałów laboratoryjnych oraz zaliczki na środki trwałe.

18. AKCJE I AKCJONARIAT

18.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.367,4 tys. zł i był podzielony na 4.734.820 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- 1.752.227 akcji serii A
- 203.600 akcji serii B
- 30.600 akcji serii C
- 484.400 akcji serii D
- 232.200 akcji serii E
- 1.630.000 akcji serii F
- 94.200 akcji serii G
- 32.000 akcji serii H
- 163.000 akcji serii I
- 112.593 akcje serii J.

Na dzień sporządzenia Raportu Statut Spółki przewiduje możliwość skorzystania z warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 zł w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, będącym osobami uczestniczącymi w programie motywacyjnym, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Prawa objęcia akcji serii K mogą zostać wykonane w różnym terminie, najpóźniej do dnia 31 grudnia 2023 roku.

18.2. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 18 maja 2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
EVF Investments*	1 802 200	1 802 200	0,5	38,06%	901 100,00
Jakub Baran	378 227	378 227	0,5	7,99%	189 113,50
Oskar Chejde	243 313	243 313	0,5	5,14%	121 656,50
Fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A.	251 533	251 533	0,5	5,31%	125 766,50
Pozostali	2 059 547	2 059 547	0,5	43,50%	1 029 773,50
Suma	4 734 820	4 734 820		100,0%	2 367 410,00

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu za drugi kwartał 2017 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
Fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A.	849 348	849 348	0,5	17,94%	424 674,00
Jakub Baran	378 227	378 227	0,5	7,99%	189 113,50
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	370 000	370 000	0,5	7,81%	185 000,00
Oskar Chejde	243 313	243 313	0,5	5,14%	121 656,50
Pozostali	2 893 932	2 893 932	0,5	61,12%	1 446 966,00
Suma	4 734 820	4 734 820		100,00%	2 367 410,00

18.3. Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniżej zaprezentowano informację nt. akcji Spółki posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
Jakub Baran	Prezes Zarządu	378 227	7,99%
Tomasz Baran	Członek Zarządu	48 685	1,03%
Jerzy Mikosz	Członek Zarządu	16 108	0,34%
Jarosław Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej Spółki	153 244	3,24%

Pozostałe osoby nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2016 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236.741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty będą emitowane nieodpłatnie. Objęcie i wydanie Warrantów odbywać się będzie w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład każdej transzy będzie wchodziło 38.826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81.437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie wskazanej powyżej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 15 lutego 2016 r. w dniu 11 marca 2016 r. wskazała Panów Jakuba Barana, Tomasza Barana oraz Jerzego Mikosza oraz dwie osoby uznane za kluczowe dla działalności Grupy Kapitałowej, jako osoby uprawnione do udziału w nowym programie motywacyjnym. Rada Nadzorcza wstępnie alokowała na ich rzecz warrantów subskrypcyjne w następujący sposób:

- Pan Jakub Baran – Prezes Zarządu Spółki, po spełnieniu warunków programu motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 17.756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 17.756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 17.756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 17.754 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,

- Pan Tomasz Baran – Członek Zarządu, po spełnieniu warunków Nowego Programu Motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 14.204 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,
- Pan Jerzy Mikosz – Członek Zarządu, po spełnieniu warunków Nowego Programu Motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 4.735 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 4.735 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 4.735 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 4.735 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019.

Pozostałe dwie osoby będą miały prawo do objęcia odpowiednio do 1.184 sztuk Warrantów za każdy rok obrotowy oraz do 947 za każdy rok obrotowy.

Po dniu bilansowym, tj. w lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. przyznała 29.122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy. Wstępnie alokowane warranty, które nie zostały wyemitowane i przyznane ww. osobom trafiły do puli rezerwowej.

Cena akcji, po której warrant subskrypcyjny może zostać zrealizowany tj. zamieniony na akcje to Cena Emisyjna w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego.

W ramach ww. transzy:

- Pan Jakub Baran objął 13.317 warrantów subskrypcyjnych;
- Pan Tomasz Baran objął 10.654 warrantów subskrypcyjnych;
- Pan Jerzy Mikosz objął 3.552 warrantów subskrypcyjnych.

Poza wskazanymi powyżej warrantami osoby zarządzające nie posiadają innych uprawnień do akcji Emitenta.

Osoby nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

19. REZERWY

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie rezerw w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pobrania i edukację	Inne rezerwy	Razem
01.01.2017	515 558,31	836 955,06	1 521 895,33	275 315,00	3 149 723,70
Zawiązanie	117 000,00	313 951,27	810 463,14	16 726,00	1 258 140,41
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(261 200,00)	(47 475,95)	(728 887,31)	-	(1 037 563,26)
30.06.2017	371 358,31	1 103 430,38	1 603 471,16	292 041,00	3 370 300,85
w tym:	-	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	275 315,00	275 315,00
- krótkoterminowe	371 358,31	1 103 430,38	1 603 471,16	16 726,00	3 094 985,85

* Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 3. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku spółki grupy nie tworzyły rezerw na sprawy sądowe. Prezentowane rezerwy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na koniec grudnia 2016 roku rozpoznane zostały na przejęciu kontroli w spółkach zależnych.

20. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	2 281 107,13	2 825 164,47
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	2 281 107,13	2 825 164,47
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	9 770 162,74	1 442 863,21
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	9 770 162,74	1 442 863,21
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki razem:	12 051 269,87	4 268 027,68

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	9 770 162,74	1 442 863,21
Powyżej 1 roku - do 3 lat	1 334 000,00	1 833 800,00
W okresie od 3 do 5 lat	947 107,13	991 364,47
Powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem:	12 051 269,87	4 268 027,68

W pozycji kredyty i pożyczki prezentowane są kredyty zaciągnięte przez jednostkę dominującą oraz spółkę Seville Cells. Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz WIBOR + marża. Kredyty zaciągnięte przez PBKM zabezpieczone są wekslem in blanco.

Dnia 2 czerwca 2017 roku PBKM S.A. zawarł umowę o kredyt obrotowy z mBank S.A. do wysokości 20 mln zł. Kredyt ten związany był z planami akwizycyjnymi, w celu sfinansowania inwestycji. W wyniku niedojścia transakcji do skutku, wszystkie pozyskane przez Spółkę środki zostały zwrócone, a umowa z dniem 11 lipca 2017 roku została rozwiązana.

21. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 30 czerwca 2017 roku struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2017	31.12.2016
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	55 370 101,87	52 870 019,32
Przychody przyszłych okresów B2B	31 029,33	22 956,47
Dotacje	3 170 817,23	1 996 158,79
Inne	-	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	58 571 948,43	54 889 134,58

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2017	31.12.2016
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	6 398 428,79	5 992 145,55
Przychody przyszłych okresów B2B	1 050 824,09	725 894,28
Dotacje	629 541,27	582 323,26
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	8 078 794,15	7 300 363,09

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016
Koszty niezafakturowane	1 045 693,90	25 317,16
Zobowiązania wobec pracowników	38 931,24	1 381 179,29
Koszty testów medycznych	59 752,49	1 538 171,85
Koszty badania sprawozdania finansowego	47 527,89	153 931,36
Inne	306 278,51	434 654,45
Inne	1 498 184,03	3 533 254,12

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okres 1, 5, 10, 18, 20, 25 lub 30 lat, które rozpoznawane są, jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

Przychody przyszłych okresów B2B dotyczą przychodów z tytułu przechowywania bądź badań genetycznych świadczonych dla podmiotów biznesowych.

W pozycji dotacje, prezentowane są dotacje udzielone przez fundusze europejskie na rozwój prowadzonej przez spółki Grupy działalności.

22. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w poniższych tabelach została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

Kategorie i klasy aktywów finansowych w tys. zł	Nota	30.06.2017		31.12.2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		-	-	-	-
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		899,17	899,17	5,57	5,57
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	14	899,17	899,17	5,57	5,57
3. Pożyczki i należności		26 028,69	25 481,01	17 392,31	17 392,31
Należności od odbiorców		25 481,01	25 481,01	17 392,31	17 392,31
- Długoterminowe	13	323,17	323,17	268,60	268,60
- Krótkoterminowe	17	25 157,84	25 157,84	17 123,71	17 123,71
Pożyczki udzielone		547,68	-	-	-
- Długoterminowe		547,68	-	-	-
- Krótkoterminowe		-	-	-	-
4. Środki pieniężne i ekwiwalenty		12 042,54	12 042,54	6 809,92	6 809,92
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		38 970,40		24 207,80	
Aktywa trwałe		1 770,02		274,17	
Aktywa finansowe	17	1 446,85		5,57	
Należności długoterminowe	13	323,17		268,60	
Aktywa obrotowe		37 200,37		23 933,63	
Należności handlowe	17	20 705,99		14 374,42	
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	642,11		953,03	
Należności krótkoterminowe inne	17	3 809,73		1 796,26	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 042,54		6 809,92	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Nota	30.06.2017		31.12.2016	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
w tys. zł					
1. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		23 860,70	23 860,70	17 988,08	17 988,08
Kredyt w rachunku bieżącym	20	12 051,27	12 051,27	4 268,03	4 268,03
Zobowiązania wobec dostawców		6 210,14	6 210,14	7 681,40	7 681,40
Zobowiązania budżetowe		5 599,29	5 599,29	6 038,65	6 038,65
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		4 119,95	4 119,95	4 001,54	4 001,54
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		27 980,64		21 989,62	
Zobowiązania długoterminowe		5 386,90		6 643,32	
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	2 281,11		2 825,16	
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 105,79		3 017,57	
Zobowiązania długoterminowe inne		-		800,58	
Zobowiązania krótkoterminowe		22 593,75		15 346,30	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	20	9 770,16		1 442,86	
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 014,16		983,97	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 522,27		6 015,31	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		299,61		273,60	
Zobowiązania budżetowe		5 599,29		6 038,65	
Pozostałe zobowiązania		1 388,26		591,91	

23. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela przedstawia objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku:

Bilansowa zmiana stanu należności	(8 399 618)	541 688
Rozliczenie dywidendy	-	138 699
Zmiana stanu w cash flow	(8 399 618)	680 387
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 818 227)	(118 691)
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. leasingu	(195 944)	(987 862)
Zmiana stanu w cash flow	(2 014 171)	(1 106 553)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 977 488)	(8 673 335)
Dotacje otrzymane	(1 560 000)	(1 321 910)
Zmiana stanu w cash flow	(7 537 488)	(9 995 245)

*Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 3. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Grupa posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze. Najistotniejsze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności przedstawiono w poniższej tabeli:

[tys. zł]	30.06.2017	31.12.2016
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu powierzchni	13 286	13 602
W okresie do 1 roku	1 913	1 864
W okresie od 1 roku do 5 lat	7 962	7 723
Powyżej 5 lat	3 411	4 015
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu samochodów	584	780
W okresie do 1 roku	291	370
W okresie od 1 roku do 5 lat	293	410
Powyżej 5 lat	-	-

25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka jest stroną umowy poręczenia zawartej z Urzędem Skarbowym w Budapeszcie (Nemzeti Adó és Vámhivatal), na mocy której zobowiązała się do dokonania płatności zobowiązania podatkowego Krio Intezet Zrt. w wysokości ok. 5,6 mln zł (409 mln HUF) w przypadku, gdy Krio Intezet Zrt. nie uiszczy wskazanego powyżej zobowiązania podatkowego zgodnie z wydaną decyzją węgierskich władz podatkowych. Na dzień 31 marca 2017 roku wartość pozostałego do spłaty zobowiązania wynosi 1,7 mln zł (124 mln HUF).

Emitent jest stroną gwarancji udzielonej hiszpańskim organom podatkowym tytułem zapłaty zobowiązań podatkowych przez spółkę Sevibe Cells. Łączna kwota udzielonej gwarancji na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiła 124 tys. EUR, tj. ok. 523 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do listopada 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent był stroną gwarancji udzielonej rządowi Katalonii tytułem spłaty nieoprocentowanej pożyczki na inwestycje udzielonej spółce Sevibe Cells. Łączna wartość udzielonej gwarancji na dzień 30 czerwca 2017 roku to 46 tys. EUR, tj. ok. 194 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do listopada 2017 roku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. Grupa wystawiła weksle o łącznej wartości 16,6 mln zł. Są one powiązane z umowami przyznającymi dotacje/dofinansowanie do projektów współfinansowanych środkami z Unii Europejskiej, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a także stanowią zabezpieczenie dla umów kredytowych.

26. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W dniu 15 lutego 2016 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236.741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty będą emitowane nieodpłatnie. Objęcie i wydanie Warrantów odbywać się będzie w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład każdej transzy będzie wchodziło 38.826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane

lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81.437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie wskazanej powyżej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 15 lutego 2016 r. w dniu 11 marca 2016 r. wskazała Panów Jakuba Barana, Tomasza Barana oraz Jerzego Mikosza oraz dwie osoby uznane za kluczowe dla działalności Grupy Kapitałowej, jako osoby uprawnione do udziału w nowym programie motywacyjnym.

Szczegółowe informacje nt. alokacji poszczególnych warrantów na rzecz osób uprawnionych zostały zamieszczone w punkcie 18.4 Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących powyżej.

Program motywacyjny został wprowadzony na okres 4 lat obrotowych Spółki, począwszy od 2016 roku, tj. 2016, 2017, 2018, 2019. Zgodnie z Uchwałą o Programie Warranty mają zostać uruchomione w czterech transzach.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowane łącznie maksymalnie 236.741 warrantów. Zgodnie z uchwałą o Programie warranty mają zostać uruchomione w czterech transzach w następujących datach:

- Za rok obrotowy 2016 – 38.826
- Za rok obrotowy 2017 – 38.826
- Za rok obrotowy 2018 – 38.826
- Za rok obrotowy 2019 – 38.826

Dodatkowo istnieje pula rezerwowa, przyznawana przez Radę Nadzorczą, która wynosi 81.437 sztuk warrantów.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia następujących warunków:

- osiągnięcie założonego wskaźnika EPS,
- osiągnięcie założonego poziomu EBIDTA,
- pozostawanie w stosunku zatrudnienia w trakcie trwania Programu.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok obrotowy następuje w przypadku:

- śmierci Osoby Uprawnionej, lub
- rozwiązania lub wypowiedzenia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której Osoba Uprawniona wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Grupy Kapitałowej, w szczególności z powodu jej niewykonywania lub niewłaściwego wykonywania lub podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Grupy Kapitałowej, lub
- złożenia przez Osobę Uprawnioną rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub
- odwołania Osoby Uprawnionej z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej
- wygaśnięcia mandatu Osoby Uprawnionej, jako członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej i niepowołania jej ponownie do Zarządu albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub

dana Osoba Uprawniona z dniem śmierci lub odpowiednio z dniem rozwiązania, wypowiedzenia umowy, wygaśnięcia mandatu, złożenia rezygnacji lub odwołania, traci prawo uczestnictwa w Programie i zostaje skreślona z listy Osób Uprawnionych; skreślenia danej Osoby Uprawnionej z listy Osób Uprawnionych dokona niezwłocznie Rada Nadzorcza. Z dniem utraty prawa uczestnictwa w Programie, wygasa prawo danej osoby do objęcia Warrantów, a Warranty wstępnie alokowane i nienabyte przez tę osobę przechodzą do Puli Rezerwowej. Warranty nabyte przez daną Osobę Uprawnioną przed dniem utraty prawa do uczestnictwa w Programie pozostają w mocy.

Do wyceny użyto modelu opartego na metodzie Monte-Carlo. Za moment rozpoczęcia Programu przyjęto datę 29 kwietnia 2016 roku – dzień debiutu giełdowego Spółki. Za okresy nabywania uprawnień kolejnych transz przyjęto odpowiednio 31 sierpnia 2017 roku, 31 sierpnia 2018 roku, 31 sierpnia 2019 roku, 31 sierpnia 2020 roku.

Za cenę wejściową akcji do modelu wyceny przyjęto kurs akcji spółki w ofercie publicznej - 47 zł/akcja. Cenę wykonania przyjęto w takiej samej wartości jak cenę wejściową - 47 zł/akcja. Jako średni okres trwania życia opcji przyjęto 5,14 roku. Przyjęto założenie, że wypłata dywidendy nie nastąpi w okresie trwania Programu. Ze względu na brak danych historycznych o notowaniach Spółki oczekiwana zmienność akcji PBKM S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji spółki Biomed Lublin S.A. w okresie od 27 stycznia 2012 roku do 27 kwietnia 2016 roku - na poziomie 55%.

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość godziwa Programu na datę przyznania wynosi 3.154 tys. zł.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w I półroczu 2017 roku jednostka dominująca ujęła w ciężar kosztów kwotę 562 tys. zł, natomiast w drugim półroczu 2017 roku Spółka ujmie 562 tys. zł.

Po dniu bilansowym, tj. w lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza PBKM S.A. przyznała 29.122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy.

27. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Do bilansu:			
1 EUR	4,2265	4,424	4,4255
100 HUF	1,3689	1,4224	1,3996
1 RON	0,9269	0,9749	0,9795
1 TRY	1,0535	1,1867	1,3791
1 CHF	3,8667	4,1173	4,0677
Do RZiS:			
1 EUR	4,2474	4,3757	4,3805
100 HUF	1,3735	1,4034	1,3986
1 RON	0,9359	0,9739	0,9741
1 TRY	1,0790	1,3109	1,3569
1 CHF	3,9430	4,0133	3,9917

28. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W omawianym okresie nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

29. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała i nie planuje publikować jednostkowych oraz skonsolidowanych prognoz finansowych na rok 2017.

30. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie dwóch kwartałów 2017 roku Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi, przy czym w okresie tym nie były zawierane z ww. podmiotami transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi niebędącymi członkami Grupy:

Sprzedaż usług [tys. zł]	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Kriovum Sejt és szövetbank ¹⁾	-	160
Razem:	-	160

- 1) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka Krio Intezet Zrt. świadczyła dla tej spółki usługi preparatyki i przechowywania krwi pępowinowej;

Zakup usług [tys. zł]	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Clariden Tanácsadó Kft. ¹⁾	-	49
Nardus Consulting ²⁾	158	137
Nardus Kereskedelmi Kft. ²⁾	-	49
Cells Life Hungary ³⁾	214	196
Fahri Gurur Polat ⁵⁾	16	20
Bora Yilmazkurt ⁶⁾	32	34
Kriovum Sejt és szövetbank ²⁾	-	21
Protest Diagnostic SRL ⁷⁾	89	85
Zaira Alternatives SRL ⁸⁾	31	32
Hardin Alternatives SRL ⁹⁾	51	11
Cryotech Jarosław Sobolewski ¹⁰⁾	236	50
Razem:	827	684

- 1) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży;
- 2) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi najmu pomieszczeń biurowych i laboratoryjnych;
- 3) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży;
- 4) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej oraz mniejszościowym udziałowcem spółki Famicord Hungary; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży dla spółki Famicord Hungary;
- 5) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 6) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 7) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemlab; w omawianym okresie spółka Stemlab świadczyła dla tej spółki usługi preparatyki i krwi pępowinowej;
- 8) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemlab; w omawianym okresie spółka świadczyła dla spółki Zaira usługi administracyjne;
- 9) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemlab; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży;
- 10) Udziałowcem spółki jest członek Rady Nadzorczej PBKM, w omawianym okresie spółka sprzedała do PBKM środki trwałe wykorzystywane w prowadzeniu bieżącej działalności Grupy.

Poniższe tabele przedstawiają salda należności i zobowiązań wobec jednostek powiązanych:

Należności handlowe [tys. zł]	30.06.2017	31.12.2016
Kriovum Sejt és szövetbank	27	28
Kriovum egészségügyi szolgáltató	42	43
Razem:	69	71

Zobowiązania handlowe [tys. zł]	30.06.2017	31.12.2016
Kriovum Sejt és szövetbank	-	7
Idea Kft.	-	5
Fahri Guruu Polat	3	-
Bora Yilmazkurt	5	-
Cryotech Jarosław Sobolewski	-	4
Protest Diagnostic SRL	16	15
Razem:	24	31

31. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie są prowadzone postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość, stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, jak również Spółka lub jednostka zależna nie jest stroną dwu lub więcej postępowań dotyczących odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość dla poszczególnych grup stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

32. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

33. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym raporcie nie istnieją inne informacje, które w odniesieniu do Grupy Kapitałowej PBKM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.



POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2017 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.06.2017 niebadane	31.12.2016 badane
Aktywa trwałe		131 423 934,31	121 486 398,04
Aktywa niematerialne	6	3 008 035,30	2 685 201,04
Wartość firmy	7	1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	8	15 267 222,88	15 124 277,28
Należności długoterminowe		222 408,63	163 132,93
Inwestycje w spółkach zależnych	9	36 020 288,52	36 020 288,52
Pozostałe aktywa finansowe	9	2 612 606,17	1 553 731,37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	71 330 199,43	63 272 156,69
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 070 922,50	775 359,33
Aktywa obrotowe		31 446 709,29	23 263 612,14
Zapasy		1 410 435,14	996 532,69
Należności handlowe		11 664 633,19	7 442 957,69
Należności z tytułu podatku dochodowego		383 658,97	545 611,00
Należności krótkoterminowe inne		871 528,67	1 093 409,05
Pozostałe aktywa finansowe	9	4 416 265,85	3 925 020,46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 630 856,02	1 698 324,82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	6 203 776,76	6 500 569,45
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	865 554,69	1 061 186,98
Aktywa razem		162 870 643,60	144 750 010,18

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	30.06.2017 niebadane	31.12.2016 * badane
Kapitał własny ogółem		86 172 833,28	82 418 138,87
Kapitał podstawowy		2 367 410,00	2 367 410,00
Pozostałe kapitały		63 795 902,91	51 714 906,18
Zyski z lat ubiegłych		8 294 149,96	8 294 149,96
Zysk okresu		11 715 370,41	20 041 672,73
Zobowiązania długoterminowe		55 062 214,65	48 595 255,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 609 081,43	17 235 376,43
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	6 192 183,73	6 348 297,58
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 923 224,26	2 815 499,76
Rezerwy długoterminowe		167 985,00	167 985,00
Przychody przyszłych okresów	13	26 169 740,23	22 028 096,38
Zobowiązania krótkoterminowe		21 635 595,67	13 736 616,16
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	9 622 023,44	2 134 693,44
Pozostałe zobowiązania finansowe		750 923,28	658 436,59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 357 338,53	2 958 964,15
Zobowiązania budżetowe		924 353,07	914 938,44
Pozostałe zobowiązania		1 000,25	-
Rezerwy krótkoterminowe		3 046 132,40	2 872 685,70
Przychody przyszłych okresów	13	4 659 661,05	3 861 568,17
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14	274 163,65	335 329,67
Pasywa razem		162 870 643,60	144 750 010,18

* Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 2. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	01.04.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.01.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.04.2016 - 30.06.2016 niebadane	01.01.2016 - 30.06.2016 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	24 765 693,74	43 813 090,11	19 932 698,81	38 417 854,47
Koszty działalności operacyjnej	(16 078 344,98)	(29 650 931,41)	(15 089 979,48)	(26 893 078,68)
Amortyzacja	(791 996,58)	(1 535 110,62)	(739 610,57)	(1 412 473,95)
Zużycie materiałów i energii	(2 878 883,50)	(6 215 474,28)	(2 733 706,29)	(4 998 382,72)
Usługi obce	(5 268 128,94)	(8 878 759,19)	(4 795 768,80)	(8 864 471,66)
Podatki i opłaty	(89 099,81)	(172 126,41)	(307 128,29)	(339 399,86)
Wynagrodzenie	(4 473 035,49)	(8 386 766,96)	(4 276 618,32)	(7 433 164,07)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(782 257,98)	(1 796 309,16)	(634 709,66)	(1 491 887,63)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 794 942,68)	(2 666 384,79)	(1 602 437,55)	(2 353 298,79)
Zysk ze sprzedaży	8 687 348,76	14 162 158,70	4 842 719,33	11 524 775,79
Pozostałe przychody operacyjne	291 263,68	547 142,69	377 150,27	916 563,21
Pozostałe koszty operacyjne	(226 848,11)	(1 055 975,59)	(414 370,12)	(464 841,37)
Zysk z działalności operacyjnej	8 751 764,33	13 653 325,80	4 805 499,48	11 976 497,63
Przychody finansowe	1 613 754,03	2 028 268,96	178 837,56	795 298,38
Koszty finansowe	(1 069 338,67)	(1 236 610,35)	(216 554,40)	(333 093,52)
Zysk przed opodatkowaniem	9 296 179,69	14 444 984,41	4 767 782,64	12 438 702,49
Podatek dochodowy	(1 817 435,00)	(2 729 614,00)	(1 280 678,44)	(2 631 729,70)
Zysk za okres sprawozdawczy	7 478 744,69	11 715 370,41	3 487 104,20	9 806 972,79
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Spółki	1,58	2,47	0,74	2,07

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.01.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.04.2016 - 30.06.2016 niebadane	01.01.2016 - 30.06.2016 niebadane
Zysk netto za okres	7 478 744,69	11 715 370,41	3 487 104,20	9 806 972,79
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-	-
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu	-	-	-	-
Pozostałe dochody całkowite razem	7 478 744,69	11 715 370,41	3 487 104,20	9 806 972,79

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2017	2 367 410,00	51 714 906,18	28 335 822,69	82 418 138,87
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	11 715 370,41	11 715 370,41
Podział zysku	-	11 518 996,73	(11 518 996,73)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	-	-	0,00
Program motywacyjny	-	562 000,00	-	562 000,00
Umorzenia udziałów	-	-	-	0,00
Dywidendy	-	-	(8 522 676,00)	(8 522 676,00)
30.06.2017	2 367 410,00	63 795 902,91	20 009 520,37	86 172 833,28

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2016	2 367 410,00	46 503 357,41	19 762 232,33	68 632 999,74
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	9 806 972,79	9 806 972,79
Podział zysku	-	4 460 548,77	(4 460 548,77)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	-	-	0,00
Program motywacyjny	-	375 500,00	-	375 500,00
Umorzenia udziałów	-	-	-	0,00
Dywidendy	-	-	(7 007 533,60)	(7 007 533,60)
30.06.2016	2 367 410,00	51 339 406,18	18 101 122,75	71 807 938,93

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	01.01.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.06.2016 * niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	14 444 984,41	12 438 702,49
Korekty:	(7 626 122,67)	(8 558 756,55)
Amortyzacja	1 535 110,62	1 412 473,95
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	200 988,80	(76 308,17)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 254 856,77)	(542 915,46)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	122 293,12	(43 089,45)
Zmiana stanu rezerw	173 446,70	278 231,70
Zmiana stanu zapasów	(413 902,45)	(84 417,98)
Zmiana stanu należności	(4 019 814,74)	292 528,11
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(599 997,34)	399 439,42
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 542 610,22)	(10 575 226,03)
Inne korekty	1 173 219,61	380 527,36
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 818 861,74	3 879 945,94
Podatek dochodowy zapłacony	(193 956,97)	(547 329,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 624 904,77	3 332 616,94
Działalności inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	125 090,01	43 089,45
Inne wpływy inwestycyjne	1 041 096,39	791 730,18
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	(2 138 109,27)	(3 231 118,68)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(893 600,00)	(570,00)
Udzielone pożyczki	(848 552,00)	(1 361 170,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 714 074,87)	(3 758 039,05)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2017 - 30.06.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.06.2016* niebadane
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	8 500 000,00	7 253 864,87
Dotacje	1 560 000,00	1 321 909,83
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(8 522 676,00)	(7 007 534,60)
Spłaty kredytów i pożyczek	(722 600,44)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(390 093,04)	(161 569,82)
Odsetki	(402 929,22)	(83 918,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 701,30	1 322 751,73
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 932 531,20	897 329,61
Środki pieniężne na początek okresu	1 698 324,82	867 205,42
Środki pieniężne na koniec okresu	5 630 856,02	1 764 535,03

* Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 2. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.

1. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości w odniesieniu do danych prezentowanych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2017 roku nie zmieniły się do zasad stosowanych do sporządzenia sprawozdania rocznego i zostały opisane w sprawozdaniu rocznym za rok 2016 w punkcie 2 „Stosowane zasady rachunkowości” jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

2. Przekształcenie danych porównawczych

Spółka mając na celu zapewnienie większej przejrzystości oraz spójności prezentowanego sprawozdania finansowego, a także lepsze odzwierciedlenie informacji finansowej, dokonała przekształcenia danych porównawczych w niniejszym sprawozdaniu finansowym w wyniku zmian prezentacji.

Spółka wprowadziła zmiany w prezentacji określonych pozycji pasywów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na kwoty poszczególnych zysków.

Zmiana dotyczyła prezentacji rezerwy na świadczenia pracownicze, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na koszty edukacji i pobrań. Poprzednio były prezentowane jako Pozostałe rozliczenia międzyokresowe. Po zmianie rezerwy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w pozycji Rezerwy krótkoterminowe.

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej PBKM S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku

	31.12.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	31.12.2016 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 872 685,70	2 872 685,70
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 208 015,37	(2 872 685,70)	335 329,67

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej PBKM S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku

	30.06.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	30.06.2016 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 377 252,42	2 377 252,42
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 213 602,06	(2 377 252,42)	836 349,64

Przekształcenie sprawozdania z przepływów pieniężnych w PBKM S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku

	30.06.2016 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	30.06.2016 Dane przekształcone
Zmiana stanu rezerw	-	278 231,70	278 231,70
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 296 994,33)	(278 231,70)	(10 575 226,03)

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej PBKM S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku

	31.12.2015 Dane zaraportowane	Zmiana prezentacji	31.12.2015 Dane przekształcone
Rezerwy krótkoterminowe	-	2 099 020,72	2 099 020,72
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 104 754,38	(2 099 020,72)	1 005 733,66

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	43 089,45
Odwrocenie odpisu na należności	-	-	112 519,26	229 607,39
Dotacje otrzymane	134 863,07	297 776,97	138 588,62	531 633,38
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	57 596,73
Refundacja kosztów	9 599,94	67 855,93	-	-
Odzyskane należności	13 327,08	26 149,58	-	-
Zwrot kosztów sądowych i postępowań egzekucyjnych	7 008,48	24 699,40	-	-
Pozostałe	126 465,11	130 660,81	25 356,21	54 636,26
Razem	291 263,68	547 142,69	276 464,09	916 563,21

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(16 772,91)	(19 974,81)	-	-
Odpis na należności	(66 906,74)	(228 959,00)	-	-
Darowizny	(25 478,00)	(95 397,25)	(32 285,99)	(42 830,19)
Ujemne różnice kursowe	(14 502,20)	(20 512,19)	(13 114,07)	-
Umorzenie należności	-	-	(201 038,08)	(208 328,08)
Ujęcie odpisów na wartości niematerialne i prawne	(86 394,49)	(487 063,25)	-	-
Pozostałe	(16 793,77)	(204 069,09)	(194 160,12)	(213 683,10)
Razem	(226 848,11)	(1 055 975,59)	(440 598,26)	(464 841,37)

4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Dywidendy i udziały w zyskach	1 269 645,94	1 630 758,63	-	493 464,10
Przychody z tytułu odsetek	52 926,23	106 316,90	93 345,77	194 341,59
Dodatnie różnice kursowe	219 723,49	219 735,06	85 491,79	107 351,33
Pozostałe	71 458,37	71 458,37	-	141,36
Razem	1 613 754,03	2 028 268,96	178 837,56	795 298,38

Struktura kosztów finansowych w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	(317 883,98)	(397 772,27)	(81 891,65)	(164 010,24)
Odsetki zapłacone	(1 377,86)	(54 503,64)	(250,88)	(250,88)
Odsetki z tytułu leasingu	(52 944,03)	(75 051,23)	(25 338,48)	(40 997,33)
Ujemne różnice kursowe	(454 010,73)	(462 425,54)	(51 797,73)	(70 216,76)
Pozostałe	(243 122,07)	(246 857,67)	(57 960,96)	(57 618,31)
Razem	(1 069 338,67)	(1 236 610,35)	(217 239,70)	(333 093,52)

5. Podatek bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Podatek dochodowy bieżący	(261 424,00)	(355 909,00)	(103 551,00)	(210 986,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(1 556 011,00)	(2 373 705,00)	(1 177 127,43)	(2 420 743,70)
Podatek dochodowy razem	(1 817 435,00)	(2 729 614,00)	(1 280 678,43)	(2 631 729,70)

Na rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące tytuły:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2017	30.06.2016
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	307 220,00	289 526,00
Odsetki niezapłacone	125 430,00	97 067,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	670 473,00	-
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów	20 413 789,00	15 966 699,00
Inne	242 080,43	288 084,73
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	21 758 992,43	16 641 376,73

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2017	30.06.2016
Odpis aktualizujący	436 407,00	348 630,00
Niezapłacone odsetki	40 449,00	23 228,00
Różnice kursowe niezrealizowane	13 321,00	21 050,00
Zobowiązania leasingowe	698 088,00	42 217,00
Inne rezerwy i RMK bierne	642 257,00	528 126,00
Inne	319 389,00	955 228,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2 149 911,00	1 918 479,00

6. Aktywa niematerialne

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 30 czerwca 2017 roku:

Aktywa niematerialne	30.06.2017	31.12.2016
Koszty zakończonych prac rozwojowych	478 065,07	60 454,71
Inne wartości niematerialne i prawne	337 567,97	455 819,02
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 651 006,86	1 578 319,61
Umowy z Klientami	541 395,40	590 607,70
Razem	3 008 035,30	2 685 201,04

7. Wartość firmy

Longa Vita

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka ujmowała wartość firmy w wysokości 1.892.250,88 zł, która powstała w momencie przejęcia kontroli nad spółką Longa Vita. W dniu 1 czerwca 2015 roku na mocy art.493§1 KSH w wyniku dokonanego połączenia metodą nabycia spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ze spółką Longa Vita Sp. z o.o. wartość firmy została ujęta w księgach PBKM. W wyniku połączenia spółka przejmowana (tj. Longa Vita Sp. z o.o.) została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, tj. 1 czerwca 2015 roku.

Wartość firmy jest corocznie badana pod kątem utraty wartości. Dla celów testowania wartość firmy została w całości alokowana do umów konsumenckich zawieranych z PBKM S.A. w ramach działu banku i laboratorium Longa Vita.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2017	31.12.2016
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 708 331,98	1 959 100,37
Urządzenia techniczne i maszyny	5 504 005,73	5 278 138,23
Środki transportu	2 252 749,20	2 161 507,17
Inne środki trwałe	2 946 897,37	2 548 399,26
Środki trwałe w budowie	2 855 238,60	3 177 131,85
Razem	15 267 222,88	15 124 277,28

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 2.855.238,60 zł. Kwota ta dotyczyła nakładów poniesionych na rozbudowę i wyposażenie laboratorium Spółki, a także na wdrożenie systemu ERP.

9. Aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	37 574 019,89	35 850 512,52
Zwiększenia	1 058 874,80	2 085 656,89
Aktualizacja wartości	-	(362 149,52)
Stan na koniec okresu	38 632 894,69	37 574 019,89

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017	31.12.2016
Udziały w jednostkach zależnych	36 020 288,52	36 020 288,52
Udziały w jednostkach pozostałych	899 170,00	5 570,00
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	1 713 436,17	1 548 161,37
Aktywa finansowe razem	38 632 894,69	37 574 019,89

Na dzień bilansowy spółka PBKM S.A. posiadała 10% udziałów w spółce RegenMed Sp. z o.o. oraz została komandytariuszem spółki RegenMed sp z o.o. s.k. po wniesieniu sumy komandytowej 570 zł.

W maju 2017 roku Spółka otrzymała od szwedzkiej firmy NextCellPharma (NCP) zamówienie na produkty zaawansowanej terapii medycznej (ATMP) na potrzeby badań klinicznych nowego leku na cukrzycę typu 1. Wartość zamówienia wynosiła około 2 mln zł, a przychody z tego tytułu zostaną rozpoznane w II półroczu. W ramach tej transakcji w czerwcu 2017 roku PBKM S.A. objął część udziałów w kapitale zakładowym spółki NCP za kwotę 893.600,00 zł.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017	31.12.2016
Pożyczki i kredyty udzielone do jednostek powiązanych	4 416 265,85	3 925 020,46
Aktywa finansowe razem	4 416 265,85	3 925 020,46

10. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w powyższych tabelach została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

w tys. zł	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36 919,46	36 919,46	36 025,86	36 025,86
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	36 020,29	36 020,29	36 020,29	36 020,29
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	899,17	899,17	5,57	5,57
Pożyczki i należności				
Należności od odbiorców	13 142,23	13 142,23	9 245,11	9 245,11
Długoterminowe	222,41	222,41	163,13	163,13
Krótkoterminowe	12 919,82	12 919,82	9 081,98	9 081,98
Pożyczki udzielone	6 129,71	6 129,71	5 473,18	5 473,18
Długoterminowe	1 713,44	1 713,44	1 548,16	1 548,16
Krótkoterminowe	4 416,27	4 416,27	3 925,02	3 925,02
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 630,86	5 630,86	1 698,32	1 698,32
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	38 855,31		37 737,15	
Udziały w spółkach zależnych	36 020,29		36 020,29	
Pozostałe aktywa finansowe	2 612,61		1 553,73	
Należności długoterminowe	222,41		163,13	
Aktywa obrotowe	22 966,95		14 705,32	
Należności handlowe	11 664,63		7 442,96	
Należności z tytułu podatku dochodowego	383,66		545,61	
Należności krótkoterminowe inne	871,53		1 093,41	
Pozostałe aktywa finansowe	4 416,27		3 925,02	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 630,86		1 698,32	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych w tys. zł	30.06.2017		31.12.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18 172,55	18 172,55	12 356,89	12 356,89
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych - od jednostek powiązanych	4 980,61	4 980,61	5 637,64	5 637,64
Kredyt w rachunku bieżącym	2 333,60	2 333,60	2 845,35	2 845,35
Kredyty obrotowy	8 500,00	8 500,00	-	-
Zobowiązania wobec dostawców	2 358,34	2 358,34	2 958,96	3 873,90
Zobowiązania budżetowe	924,35		914,94	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 674,15	3 674,15	3 473,94	3 473,94
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
Zobowiązania długoterminowe	9 115,40		9 163,80	
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 192,18		6 348,30	
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 923,22		2 815,50	
Zobowiązania krótkoterminowe	13 655,63		6 667,03	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	9 622,02		2 134,69	
Pozostałe zobowiązania finansowe	750,92		658,44	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 357,34		2 958,96	
Pozostałe zobowiązania	1,00		-	
Zobowiązania budżetowe	924,35		914,94	

11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	71 330 199,43	63 272 156,69
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 055 620,66	739 242,16
Inne	15 301,84	36 117,17
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	72 401 121,93	64 047 516,02

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	6 203 776,76	6 500 569,45
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	154 051,26	141 497,57
Licencje rozliczne w czasie	487 828,10	565 175,46
Ubezpieczenia	25 957,34	59 038,14
Najem i dzierżawa	89 288,42	114 689,93
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 429,57	180 785,88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	7 069 331,45	7 561 756,43

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długo i krótkoterminowej prezentowane są przyśpieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych

materiałów biologicznych rozpoznane zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 2.22 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Pozycja aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych przedstawia wartość przedpłaconych usług z tytułu przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych w okresie od roku do 18 lat.

12. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	6 192 183,73	6 348 297,58
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	1 334 000,00	1 833 800,00
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	4 858 183,73	4 514 497,58
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	9 622 023,44	2 134 693,44
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	9 499 600,00	1 011 550,44
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	122 423,44	1 123 143,00
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 814 207,17	8 482 991,02

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań długoterminowych wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	9 622 023,44	2 134 693,44
Powyżej 1 roku - do 3 lat	2 065 781,07	1 961 475,75
W okresie od 3 do 5 lat	4 126 402,66	4 386 821,83
Kredyty i pożyczki razem	15 814 207,17	8 482 991,02

13. Przychody przyszłych okresów

Struktura przychodów przyszłych okresów przedstawia się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2017	31.12.2016
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	20 741 141,12	17 677 408,98
Przychody przyszłych okresów B2B	2 366 023,17	2 424 836,57
Dotacje	3 062 575,94	1 925 850,83
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	26 169 740,23	22 028 096,38

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2017	31.12.2016
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	2 853 253,41	2 392 270,02
Przychody przyszłych okresów B2B	1 184 751,33	894 859,85
Dotacje	621 656,31	574 438,30
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	4 659 661,05	3 861 568,17

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okres 1, 5, 10, 18 które rozpoznawane są jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

W pozycji dotacje, prezentowane są dotacje udzielone przez fundusze europejskie na rozwój prowadzonej przez Spółkę działalności.

14. Rozliczenia międzyokresowe

Poniższa tabela przedstawia główne tytuły krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016*
Koszty badania sprawozdania finansowego	-	87 000,00
Inne	274 163,65	248 329,67
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	274 163,65	335 329,67

* Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji. Szczegółowe informacje zawarto w Nocie 2. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.

15. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. W pierwszej połowie 2017 roku jak i w okresach porównywalnych Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach rynkowych.

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	472 422,47	495 903,36	454 817,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 828,77	432 976,94	218 386,80
Pożyczki udzielone	6 129 702,02	5 473 181,83	5 445 008,48
- długoterminowe	1 713 436,17	1 548 161,37	668 044,38
- krótkoterminowe	4 416 265,85	3 925 020,46	4 776 964,10
Pożyczki otrzymane	4 980 607,17	5 637 640,58	4 520 674,78
Udziały i akcje	36 020 288,52	36 020 288,52	35 845 512,52

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 527 103,94	1 988 643,05	581 784,09
Zużycie materiałów i energii	957 330,78	2 980 480,23	1 418 137,20
Usługi obce	-	-	231 520,53
Przychody finansowe	1 727 689,97	842 907,32	650 299,38
Koszty finansowe	100 946,10	522 789,16	66 386,59

Poza wyżej wymienionymi transakcjami Spółka w pierwszym półroczu 2017 i 2016 roku zakupiła od swojego udziałowca, Jarosława Sobolewskiego środki trwałe o łącznej wartości odpowiednio 467 tys. zł oraz 163 tys. zł. Środki trwałe wykorzystywane są w prowadzeniu bieżącej działalności Grupy.