
Poltreg S.A.
Historyczne informacje finansowe za lata
obrotowe zakończone
31 grudnia 2020 r.,
31 grudnia 2019 r.,
31 grudnia 2018 r.

I	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
II	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
IV	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
V	Informacje objaśniające	8
1.	Dane spółki	8
2.	Podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych	8
2.1.	Oświadczenie zgodności	8
2.2.	Założenie kontynuacji działalności	8
2.3.	Dzień przejścia na MSSF	9
2.4.	Informacje porównawcze przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	9
2.5.	Wyjaśnienie wpływu przejścia z Ustawy o rachunkowości na MSSF	9
2.6.	Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	13
2.7.	Podstawa wyceny	15
2.8.	Waluta prezentacyjna i funkcjonalna	15
2.9.	Dokonane osądy i oszacowania	15
2.10.	Organ zatwierdzający historyczne informacje finansowe	17
3.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości	18
3.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.2.	Wartości niematerialne	18
3.3.	Zapasy	20
3.4.	Leasing	20
3.5.	Aktywa finansowe	21
3.6.	Zobowiązania finansowe	22
3.7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24
3.8.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	25
3.9.	Świadczenia pracownicze	25
3.10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
3.11.	Rezerwy	27
3.12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	27
3.13.	Kapitał własny	28
3.14.	Przychody	28
3.15.	Przychody z tytułu odsetek i dywidend	30
3.16.	Dotacje	30
3.17.	Podatek dochodowy	30
3.18.	Podatek od towarów i usług	30
3.19.	Segmenty operacyjne	31
4.	Struktura przychodów ze sprzedaży	31
5.	Zużycie surowców i materiałów	31
6.	Świadczenia pracownicze	31
7.	Amortyzacja	31
8.	Usługi obce	32
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10.	Przychody i koszty finansowe	32
11.	Efektywna stopa podatkowa	33
12.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
13.	Rzeczowe aktywa trwałe	34
14.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	36
15.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
17.	Kapitał własny	39
18.	Zobowiązania z tytułu leasingu	41
19.	Zobowiązania z tytułu obligacji	42
20.	Kredyty i pożyczki	42
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44
22.	Rezerwy	44

23. Przychody przyszłych okresów	44
24. Zarządzanie ryzykiem finansowym	45
a. Ryzyko kredytowe.....	45
b. Ryzyko płynności	46
c. Ryzyko rynkowe	46
d. Ryzyko walutowe	46
e. Analiza wrażliwości.....	47
f. Ryzyko stopy procentowej.....	47
g. Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi.....	48
h. Zarządzanie kapitałem	48
25. Zobowiązania warunkowe	48
26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	49
27. Transakcje z kadrą kierowniczą.....	49
28. Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	49
29. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	50
30. Struktura zatrudnienia	50
31. Wspólne działania.....	50
32. Informacje o istotnych sprawach sądowych	50
33. Informacja o firmie audytorskiej	50
34. Zdarzenia po dniu bilansowym	50
35. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki.....	51

I Sprawozdanie z sytuacji finansowej

dane w tys. PLN

		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	13	258	382	101	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	398	832	1 317	475
Aktywa trwałe		656	1 214	1 418	475
Aktywa obrotowe					
Zapasy		5	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	532	456	1 139	347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	15 050	5 175	7 907	4 274
Aktywa obrotowe		15 587	5 631	9 046	4 621
AKTYWA RAZEM		16 243	6 845	10 464	5 096
Kapitał zakładowy					
Kapitał zakładowy	17	333	215	145	145
Kapitał zapasowy		18 952	5 095	3 460	3 460
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	258	761	258
Zyski zatrzymane		(6 452)	(5 574)	(3 602)	(2 252)
Kapitał własny		12 833	(6)	764	1 611
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki	20	294	406	1 749	2 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	89	212	583	243
Zobowiązania z tytułu obligacji	19	-	-	861	780
Przychody przyszłych okresów	23	31	1 887	4 040	104
Zobowiązania długoterminowe		414	2 506	7 234	3 220
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	20	256	223	451	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	19	-	950	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	368	725	412	94
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	124	249	430	107
Rezerwy	22	14	71	6	6
Przychody przyszłych okresów	23	2 234	2 125	1 166	57
Zobowiązania krótkoterminowe		2 996	4 345	2 465	264
Zobowiązania ogółem		3 410	6 851	9 699	3 485
PASYWA RAZEM		16 243	6 845	10 464	5 096

II Sprawozdanie z całkowitych dochodów

dane w tys. PLN

		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	4	700	500	-
Zużycie surowców i materiałów	5	(243)	(278)	(105)
Świadczenia pracownicze	6	(1 737)	(722)	(633)
Amortyzacja	7	(557)	(567)	(310)
Usługi obce	8	(1 232)	(855)	(568)
Podatki i opłaty		(7)	(6)	(14)
Pozostałe koszty rodzajowe		(117)	(83)	(36)
Koszt własny razem		(3 893)	(2 511)	(1 666)
Zysk/(Strata) na sprzedaży		(3 193)	(2 011)	(1 666)
Pozostałe przychody operacyjne	9	2 243	1 504	415
Pozostałe koszty operacyjne	9	(5)	(172)	(9)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(955)	(679)	(1 260)
Przychody finansowe	10	185	-	160
Koszty finansowe	10	(108)	(288)	(250)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	10	77	(288)	(90)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(878)	(967)	(1 350)
Podatek dochodowy	11	-	-	-
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(878)	(967)	(1 350)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(878)	(967)	(1 350)
Zysk/ (strata) na jedną akcję (w zł):				
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok	17b	(0,33)	(0,47)	(0,93)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok	17b	(0,27)	(0,34)	(0,59)

III Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

dane w tys. PLN

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020	215	5 095	258	(5 574)	(6)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(878)	(878)
	215	5 095	258	(6 452)	(884)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Konwersja obligacji na akcje serii G i H	85	1 208	(258)	-	1 035
Emisja akcji serii I	33	13 267	-	-	13 300
Koszty emisji akcji serii I	-	(618)	-	-	(618)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	117	13 857	(258)	-	13 716
Kapitał własny na 31.12.2020	333	18 952	-	(6 452)	12 833
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2019	145	3 460	761	(3 602)	764
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(967)	(967)
	145	3 460	761	(4 568)	(202)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Emisja akcji serii F	70	630	(503)	-	196
Przeniesienia na kapitał zapasowy	-	1 005	-	(1 005)	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	70	1 635	(503)	(1 005)	196
Kapitał własny na 31.12.2019	215	5 095	258	(5 574)	(6)
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2018	145	3 460	258	(2 252)	1 611
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(1 350)	(1 350)
	145	3 460	258	(3 602)	261
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Emisja akcji serii F	-	-	503	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	503	-	503
Kapitał własny na 31.12.2018	145	3 460	761	(3 602)	764

Zarząd proponuje pokryć stratę bieżącego okresu z zysków lat przyszłych.

IV Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

dane w tys. PLN

		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem				
		(878)	(967)	(1 350)
Korekty o pozycje		(1 909)	(224)	307
Amortyzacja	7	557	567	310
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	(31)	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(76)	683	(792)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(5)	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań (w tym zobowiązań z tytułu umowy oraz zobowiązania do zwrotu zapłaty), z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(357)	313	318
Koszty z tytułu odsetek		106	198	249
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	28	(2 110)	(2 031)	220
Zmiana stanu rezerw		(57)	65	-
Podatek dochodowy zapłacony		-	-	-
Pozostałe		32	13	1
		(2 788)	(1 190)	(1 043)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		-	(421)	(103)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		362	838	4 824
Dotacje	28	362	417	4 722
		362	417	4 722
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	17	12 684	197	503
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	20	144	-	-
Splata pożyczek	20	(203)	(1 584)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	18	(277)	(529)	(550)
Odsetki (pożyczki)	20	(46)	(41)	-
		12 301	(1 957)	(47)
		9 875	(2 731)	3 633
Przepływy pieniężne netto ogółem		9 875	(2 731)	3 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 175	7 907	4 274
Środki pieniężne na koniec okresu		15 050	5 175	7 907

Spółka nie posiada środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

1. Dane spółki

Poltreg S.A. („Spółka”, „Jednostka”) jest polską firmą biotechnologiczną opracowującą innowacyjne terapie z wykorzystaniem komórek T regulatorowych (Tregs) – mające wykorzystanie w obszarze autoimmunologii – m.in. podczas leczenia cukrzycy typu 1 (CT1), stwardnienia rozsianego oraz innych.

Poltreg S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Spółka została utworzona poprzez przekształcenie Spółki pod nazwą Poltreg Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Zmiana była uchwalona na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Poltreg Sp. z o.o. w sprawie przekształcenia Spółki w Spółkę Akcyjną z dnia 7 września 2016 r.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000637215.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 361945318 oraz NIP 9571079577.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Wały Piastowskie nr 1 lok. 1508, 80-855 Gdańsk.

Na dzień bilansowy w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Piotr Trzonkowski – Prezes Zarządu,
Mariusz Jabłoński – Członek Zarządu,
Kamilla Bok – Członek Zarządu.

Na dzień bilansowy w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Krzysztof Chlebus,
- Małgorzata Myśliwiec,
- Marcin Jerzy Mierzwiński,
- Paweł Kapłon,
- Natalia Maria Marek Trzonkowska,
- Leszek Jakub Skowron,
- Oktawian Zbigniew Jaworek.

Do dnia publikacji niniejszych historycznych informacji finansowych, w składzie Zarządu Spółki nie nastąpiły personalne zmiany.

W maju 2021 r. została powołana Rada Nadzorcza nowej kadencji w składzie:

- Oktawian Zbigniew Jaworek,
- Marcin Jerzy Mierzwiński,
- Marcin Molo.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych

2.1. Oświadczenie zgodności

Historyczne informacje finansowe za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie finansowe” lub „historyczne informacje finansowe”) zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Roczne sprawozdanie Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. było pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską („UE”) oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

Historyczne informacje finansowe sporządzone zostały przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nie zidentyfikowano okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki w 2020 r. został opisany szczegółowo w nocie 35 informacji objaśniających do niniejszych historycznych informacji finansowych. W ocenie Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

2.3. Dzień przejścia na MSSF

W związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, czemu dano wyraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2020 r., gdy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o następującej treści: „Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd działań zmierzających do dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym”, Spółka podjęła uchwałę nr 3 podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2020 r. o następującej treści: „Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym, na podstawie art. 45 ust. 1c w zw. z ust. 1a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.), podejmuje decyzję o sporządzaniu przez Spółkę, począwszy od roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2020 r., sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej”. Dzień przejścia na MSSF jest to początek najwcześniejszego okresu, za jaki jednostka prezentuje dane porównawcze zgodnie z MSSF w swoim pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF jest to pierwsze roczne sprawozdanie finansowe, przy sporządzeniu którego jednostka zastosowała Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zamieszczając w nim wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF. Pierwszy okres sprawozdawczy, w którym zastosowano MSSF jest to ostatni okres objęty pierwszym sprawozdaniem finansowym jednostki sporządzonym zgodnie z MSSF.

Zgodnie z powyższym sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na potrzeby tego sprawozdania przyjęto datę przejścia na stosowanie standardów MSSF na 1 stycznia 2018 roku. Ostatnim dostępnym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości („UoR”) było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

2.4. Informacje porównawcze przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Jednostka w swoim pierwszym rocznym sprawozdaniu finansowym (oraz niniejszych historycznych informacjach finansowych) sporządzonych zgodnie z MSSF zamieszcza cztery sprawozdania z sytuacji finansowej, trzy sprawozdania z innych całkowitych dochodów, trzy sprawozdania z przepływów pieniężnych, trzy sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz odnośne informacje dodatkowe obejmujące informacje porównawcze dla wszystkich prezentowanych sprawozdań. We wszystkich prezentowanych okresach zastosowano spójne zasady rachunkowości.

2.5. Wyjaśnienie wpływu przejścia z Ustawy o rachunkowości na MSSF

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności ze wszystkimi standardami MSSF.

Zgodnie z MSSF 1 sprawozdanie finansowe za rok 2020 zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

Szczegóły zastosowanych zwolnień zgodnych z MSSF 1 zostały zaprezentowane poniżej.

Uzgodnienia kapitałów własnych i aktywów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019, 31 grudnia 2018 roku, 1 stycznia 2018 r. oraz wyniku netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r, 31 grudnia 2018 roku i kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 31 grudnia 2017 r. sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i z MSSF zostały zaprezentowane poniżej.

W związku z powyższym Spółka prezentuje w poniższej tabeli rodzaje korekt, które musiała wprowadzić, aby zastosować w pełni MSSF, w odniesieniu do ostatniego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z dotychczasowymi zasadami rachunkowości. Poniższe korekty uwzględniają wpływ podatku odroczonego.

V Informacje objaśniające

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1.01.2018

	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Wartości niematerialne	9	-	(9)	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	475	-	-	-	475
Aktywa trwałe	9	-	(9)	475	-	-	-	475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	214	133	-	-	-	-	-	347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 274	-	-	-	-	-	-	4 274
Aktywa obrotowe	4 488	133	-	-	-	-	-	4 621
AKTYWA OGÓLEM	4 497	133	(9)	475	-	-	-	5 096
	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Kapitał zakładowy	145	-	-	-	-	-	-	145
Kapitał zapasowy	3 460	-	-	-	-	-	-	3 460
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	258	-	-	258
Zyski zatrzymane	(2 287)	(29)	(9)	124	(38)	(8)	(6)	(2 252)
Kapitał własny	1 318	(29)	(9)	124	220	(8)	(6)	1 611
Kredyty i pożyczki	2 085	-	-	-	-	8	-	2 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	243	-	-	-	243
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 000	-	-	-	(220)	-	-	780
Przychody przyszłych okresów	-	105	-	-	-	-	-	104
Zobowiązania długoterminowe	3 085	105	-	243	(220)	8	-	3 220
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	86	-	-	-	-	-	8	94
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	107	-	-	-	107
Rezerwy	8	-	-	-	-	-	(3)	6
Przychody przyszłych okresów	-	57	-	-	-	-	-	57
Zobowiązania krótkoterminowe	94	57	-	107	-	-	5	264
Zobowiązania ogółem	3 179	162	-	350	(220)	8	5	3 485
PASYWA RAZEM	4 497	133	(9)	475	-	-	(0)	5 096

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018

	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Rzeczowe aktywa trwałe	101	-	-	-	-	-	-	101
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	1 317	-	-	-	1 317
Aktywa trwałe	101	-	-	1 317	-	-	-	1 418
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 241	162	(264)	-	-	-	-	1 139
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 907	-	-	-	-	-	-	7 907
Aktywa obrotowe	9 148	162	(264)	-	-	-	-	9 046
AKTYWA OGÓLEM	9 249	162	(264)	1 317	-	-	-	10 464
	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Kapitał zakładowy	145	-	-	-	-	-	-	145
Kapitał zapasowy	3 460	-	-	-	-	-	-	3 460
Pozostałe kapitały rezerwowe	503	-	-	-	258	-	-	761
Zyski zatrzymane	(3 214)	(221)	(264)	304	(120)	(8)	(80)	(3 602)
Kapitał własny	893	(221)	(264)	304	139	(8)	(80)	764
Kredyty i pożyczki	2 192	-	-	-	-	8	(451)	1 749
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	583	-	-	-	583
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 000	-	-	-	(139)	-	-	861
Przychody przyszłych okresów	3 767	273	-	-	-	-	-	4 040
Zobowiązania długoterminowe	6 958	273	-	583	(139)	8	(451)	7 234
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	451	451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	333	-	-	-	-	-	80	412
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	430	-	-	-	430
Rezerwy	8	-	-	-	-	-	(2)	6
Przychody przyszłych okresów	1 057	109	-	-	-	-	-	1 166
Zobowiązania krótkoterminowe	1 398	109	-	430	-	-	530	2 465
Zobowiązania ogółem	8 356	383	-	1 013	(139)	8	78	9 699
PASYWA RAZEM	9 249	162	(264)	1 317	-	-	(1)	10 464

V Informacje objaśniające

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok 2018

	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	264	-	(264)	-	-	-	-	-
Zużycie surowców i materiałów	(105)	-	-	-	-	-	-	(105)
Świadczenia pracownicze	(567)	-	9	-	-	-	(74)	(633)
Amortyzacja	(1)	-	-	(309)	-	-	-	(310)
Usługi obce	(1 117)	-	-	549	-	-	-	(568)
Podatki i opłaty	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
Pozostałe koszty rodzajowe	(36)	-	-	-	-	-	-	(36)
Koszt własny razem	(1 841)	-	9	240	-	-	(74)	(1 666)
Zysk(Strata) na sprzedaży	(1 578)	-	(256)	240	-	-	(74)	(1 666)
Pozostałe przychody operacyjne	607	(192)	-	-	-	-	-	415
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)
Zysk(Strata) na działalności operacyjnej	(980)	(192)	(256)	240	-	-	(74)	(1 260)
Przychody finansowe	160	-	-	-	-	-	-	160
Koszty finansowe	(107)	-	-	(61)	(82)	(1)	-	(250)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	53	-	-	(61)	(82)	(1)	-	(90)
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	(926)	(192)	(256)	180	(82)	(1)	(74)	(1 350)
Zysk(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(926)	(192)	(256)	180	(82)	(1)	(74)	(1 350)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(926)	(192)	(256)	180	(82)	(1)	(74)	(1 350)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019

	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Wartości niematerialne	716	-	(716)	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	382	-	-	-	-	-	-	382
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	832	-	-	-	832
Aktywa trwałe	1 098	-	(716)	832	-	-	-	1 214
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	456	-	-	-	-	-	-	456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 175	-	-	-	-	-	-	5 175
Aktywa obrotowe	5 631	-	-	-	-	-	-	5 631
AKTYWA OGÓŁEM	6 728	-	(716)	832	-	-	-	6 845
Kapitał zakładowy	215	-	-	-	-	-	-	215
Kapitał zapasowy	5 095	-	-	-	-	-	-	5 095
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	258	-	-	258
Zyski zatrzymane	(5 159)	176	(716)	371	(210)	(36)	-	(5 574)
Kapitał własny	151	176	(716)	371	49	(36)	-	(6)
Kredyty i pożyczki	433	-	-	-	-	(27)	-	406
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	212	-	-	-	212
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	2 489	(601)	-	-	-	-	-	1 887
Zobowiązania długoterminowe	2 922	(601)	-	212	-	(27)	-	2 506
Kredyty i pożyczki	160	-	-	-	-	63	-	223
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 000	-	-	-	(49)	-	-	950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	554	-	-	-	-	-	171	725
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	249	-	-	-	249
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	71	71
Przychody przyszłych okresów	1 942	425	-	-	-	-	(242)	2 125
Zobowiązania krótkoterminowe	3 656	425	-	249	(49)	63	-	4 345
Zobowiązania ogółem	6 577	(176)	-	460	(49)	36	-	6 851
PASYWA RAZEM	6 728	0	(716)	832	-	(0)	-	6 845

V Informacje objaśniające

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok 2019

	Dane wg Ustawy o rachunkowości	A - Korekta MSSF	B - Korekta MSSF	C - Korekta MSSF	D - Korekta MSSF	E - Korekta MSSF	F - Pozostałe korekty	Dane wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	277	-	-	-	-	-	223	500
Zużycie surowców i materiałów	(148)	-	(129)	-	-	-	-	(278)
Świadczenia pracownicze	(424)	-	(173)	-	-	-	(123)	(721)
Amortyzacja	(298)	-	188	(457)	-	-	-	(567)
Usługi obce	(1 033)	-	(332)	529	-	-	(20)	(856)
Podatki i opłaty	(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
Pozostałe koszty rodzajowe	(77)	-	(5)	-	-	-	-	(83)
Koszt własny razem	(1 988)	-	(452)	72	-	-	(143)	(2 510)
Zysk(Strata) na sprzedaży	(1 710)	-	(452)	72	-	-	80	(2 010)
Pozostałe przychody operacyjne	1 058	396	-	50	-	-	-	1 504
Pozostałe koszty operacyjne	(172)	-	-	-	-	-	-	(172)
Zysk(Strata) na działalności operacyjnej	(825)	396	(452)	122	-	-	80	(678)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty finansowe	(116)	-	-	(54)	(90)	(28)	-	(289)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(116)	-	-	(54)	(90)	(28)	-	(289)
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	(941)	396	(452)	68	(90)	(28)	80	(967)
Zysk(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(941)	396	(452)	68	(90)	(28)	80	(967)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(941)	396	(452)	68	(90)	(28)	80	(967)

Uzgodnienie kapitałów własnych, całkowitych dochodów ogółem oraz aktywów

	Kapitały własne na dzień 01.01.2018	Kapitały własne na dzień 31.12.2018	Kapitały własne na dzień 31.12.2019	Całkowite dochody ogółem za rok 2018	Całkowite dochody ogółem za rok 2019	Aktywa na dzień 31.12.2018	Aktywa na dzień 31.12.2019
Dane wykazywane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości	1 318	893	151	(926)	(941)	9 249	6 728
A Rozliczenie dotacji	(29)	(221)	176	(192)	396	162	-
B Koszty prac badawczo – rozwojowych	(9)	(264)	(716)	(256)	(452)	(264)	(716)
C Wdrożenie MSSF 16 Leasing	124	304	371	180	68	1 317	832
D Wycena obligacji konwertowalnych na kapitał	220	139	49	(82)	(90)	-	-
E Wdrożenie MSSF 9	(8)	(8)	(37)	(1)	(28)	-	-
F Pozostałe korekty	(6)	(79)	-	(74)	80	-	-
Dane wykazywane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	1 611	764	(6)	(1 350)	(967)	10 464	6 845

Główne korekty pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF

A Rozliczenie dotacji

Korekta dotyczy rozliczenia uzyskiwanych przez Spółkę dotacji zgodnie z MSR 20. Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. W rezultacie wprowadzonych korekt MSSF zmianie uległy finansowane dotacjami pozycje aktywów oraz kosztów – w efekcie nastąpiły adekwatne zmiany w ujęciu przychodów z tytułu dotacji (w szczególności w odniesieniu do aktywów z tytułu praw do użytkowania).

B Koszty prac badawczo – rozwojowych

W rezultacie komunikatu UKNF w zakresie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) Spółka dokonała przeklasyfikowania kosztów prac rozwojowych w koszty bieżącego okresu. Zgodnie z komunikatem, w opinii UKNF, w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji (rejestracja leku zezwalająca na jego pełną komercjalizację).

C Wdrożenie MSSF 16 Leasing

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR Spółka wykazywała leasingi operacyjne oraz finansowe. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca nie dokonuje podziału leasingów na operacyjne oraz finansowe a wykazuje prawa do użytkowania aktywów („ROU”) oraz zobowiązania z tym związane. ROU jest następnie amortyzowane i koszt wykazywany w kosztach amortyzacji w przeciwieństwie do UoR gdzie koszty leasingu operacyjnego obciążają koszty operacyjne. Spółka dokonała przeglądu wszystkich niezakończonych na dzień 1 stycznia 2018 r. umów leasingowych. Zostały zidentyfikowane następujące typy istotnych umów, dotychczas ujmowanych jako leasing operacyjny:

- umowa najmu powierzchni biurowo – produkcyjnej, leasing urządzeń technicznych oraz pozostałych środków trwałych.

Do kalkulacji aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu wykorzystano stopę leasingodawcy (leasing operacyjny). W przypadku umów najmu dla których spółka nie знаła stopy – użyta została stopa leasingodawcy, używana w przypadku pozostałych umów leasingu operacyjnego jako stopa odpowiadająca średnioważonej stawce leasingobiorcy.

Prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu umów dzierżawy zostały zaprezentowane jako aktywa z tyt. prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka przeanalizowała zawarte umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego itp. pod kątem spełnienia wymagań zapisanych w MSSF 16. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty za to prawo. Tym samym, MSSF 16 znosi dotychczasową klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego dla leasingobiorcy i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Spółka nie stosowała poniższych uproszczeń w ujęciu leasingów:

- Spółka nie zastosowała pojedynczych stóp dyskontowych w odniesieniu do portfela leasingów o zasadniczo podobnej charakterystyce (na przykład podobny pozostały okres leasingu w odniesieniu do podobnej klasy bazowego składnika aktywów w podobnym środowisku gospodarczym).
- Spółka nie wyłączała początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF oraz nie wykorzystywała wiedzy po fakcie, tak jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeśli umowa przewiduje możliwość przedłużenia leasingu lub wypowiedzenia leasingu.
- Spółka nie zdecydowała się w dniu przejścia na MSSF na dokonanie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz dokonanie wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania (w odniesieniu do składników niskocennych i zakończonych w okresie 12 miesięcy od daty przejścia na MSSF). Zamiast tego jednostka ujmuje wspomniane leasingi, tak jakby były one leasingami krótkoterminowymi lub niskocennymi rozliczanymi zgodnie z MSSF16. Spółka zastosowała pełne podejście retrospektywne do MSSF16.

D Wycena obligacji konwertowalnych na kapitał

Sporządzając sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka nie korzystała z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (korzystając ze zwolnienia). Wdrażając MSSF spółka dokonała klasyfikacji i wyceny instrumentu finansowego (w postaci obligacji konwertowalnych na kapitał) w podziale na część kapitałową oraz zobowiązaniową.

E Wdrożenie MSSF 9

Spółka wyceniła zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

F Pozostałe korekty

Spółka dokonała zmian prezentacyjnych i korekt w latach ubiegłych (nie stanowiących błędów podstawowych).

2.6. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

Następujące nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r., i nie zostały zastosowane w niniejszych historycznych informacjach finansowych:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany do MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później) - zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r., w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020 r. lub później, możliwe wcześniejsze zastosowanie) - zmiany pozwalają leasingobiorcom, aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy, którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej.
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później) - celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji, gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych do publikacji

- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) (Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony) - zmiany wyjaśniają, że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres, w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie: a) całość zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie) b) część zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej.
- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, zastosowanie prospektywne, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone). Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE. MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe, który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów, jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć, MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe, MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone). Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE. Pakiet zmian zawiera trzy zmiany o wąskim zakresie do standardów: a) aktualizuje odniesienie w MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć do Założeń koncepcyjnych sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych bez zmiany wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsięwzięć, b) zabrania jednostkom pomniejszania kosztu rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania. Takie przychody oraz związane z nimi koszty będą ujmowane w zysku lub stracie okresu, c) wyjaśnia jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie, czy dana umowa będzie rodziła stratę. Pakiet zawiera również Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładach w MSSF 16 Leasing.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Prezentacja Zobowiązań jako Krótkoterminowe lub Długoterminowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone). Zmiany wyjaśniają, że prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna być oparta jedynie na istniejącym na dzień sprawozdawczy prawie Jednostki do odroczenia uregulowania danego zobowiązania. Prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania

na przynajmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego nie musi być bezwarunkowe, musi ono jednak być znaczące. Na powyższą prezentację nie mają wpływu intencje ani oczekiwania kierownictwa Jednostki co do skorzystania z tego prawa bądź co do terminu, w jakim miałyby to nastąpić. Zmiany dostarczają również wyjaśnień co do zdarzeń, które uznaje się za uregulowanie zobowiązań.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone). Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE. Zmiany do MSR 1 wymagają od jednostek ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone). Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE. Zmiany wprowadzają definicje wartości szacunkowej oraz zawierają inne zmiany do MSR 8 wyjaśniające, jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków. Powyższe rozróżnienie jest bardzo ważne, ponieważ zmiany polityki rachunkowości są zasadniczo stosowane retrospektywnie podczas, gdy zmiany szacunków ujmowane są w okresie, w którym zmiany wystąpiły.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszych historycznych informacji finansowych do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Na dzień zatwierdzenia niniejszych historycznych informacji finansowych do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.7. Podstawa wyceny

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

2.8. Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w historycznych informacjach finansowych zostały zaprezentowane w złotych polskich („PLN”), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy bez miejsc po przecinku. Złoty polski jest walutą funkcjonalną w Poltreg S.A.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	1 stycznia 2018
USD	3,7584	3,7977	3,7597	3,4546
EUR	4,6148	4,2585	4,3000	4,1700

2.9. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie historycznych informacji finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Unii Europejskiej wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W szczególności istotne obszary niepewności odnośnie dokonanych szacunków oraz osądy dokonywane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, które wywarły najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w historycznych informacjach finansowych, dotyczą:

- a) utraty wartości aktywów trwałych;

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Spółki przeanalizował m.in. dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji. Nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

- b) utraty wartości należności handlowych;

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W przypadku podmiotów publicznych ryzyko niewypłacalności wynosi zero (zobowiązania gwarantowane przez jednostki budżetowe).

- c) składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

- d) niepewności związanej z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w historycznych informacjach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli

w życie korzyści były lub są nadal osiąganym. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

e) stawek amortyzacyjnych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

f) szacunków dotyczących leasingu

Kluczowe szacunki związane z leasingiem obejmują:

- ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy,
- ustalenie okresu leasingu (umowy na czas nieokreślony),
- założenia dotyczące wykupu lub braku wykupu środków trwałych,

Więcej ujawnień przedstawiono w nocie 18.

g) wycena obligacji zamiennych na akcje

Zgodnie z MSR 32 emitent obligacji zamiennej na zwykłe udziały ustala w pierwszej kolejności bilansową wartość składnika zobowiązaniowego w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany składnik kapitałowy. Wartość bilansowa składnika kapitałowego, reprezentowanego przez opcję zamiany instrumentu na akcje, jest ustalana w drugiej kolejności przez odjęcie wartości godziwej zobowiązania finansowego od wartości godziwej złożonego instrumentu finansowego jako całości. Szacunek związany z wyceną obligacji dotyczył określenia stopy oprocentowania obligacji bez opcji konwersji na kapitał. Szacunek został dokonany na podstawie informacji rynkowych dotyczących emitowanych obligacji z uwzględnieniem aktualnych umów finansowania Spółki.

h) Ujęcie nakładów poniesionych na prace rozwojowe

Przy dokonywaniu oceny momentu rozpoczęcia ujmowania ponoszonych nakładów jako składnika wartości niematerialnych Zarząd Spółki dokonuje osądu czy spełnione zostały łącznie wszystkie kryteria ujmowania składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac rozwojowych.

2.10. Organ zatwierdzający historyczne informacje finansowe

Niniejsze historyczne informacje finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 września 2021 r.

3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w historycznych informacjach finansowych przez Spółkę.

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie i stanowią środki wykorzystywane przy dostawach towarów lub świadczeniu usług oraz do celów administracyjnych bądź do celów wynajmu na rzecz osób trzecich, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane odsetki naliczone do momentu kiedy rzeczowe aktywa trwałe są dostępne do użytkowania. Nakłady poniesione w terminie późniejszym uwzględnia się w wartości bilansowej, jeżeli jest prawdopodobne, że nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Jednostki. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu, pomniejszona o opusty handlowe i rabaty, wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do rozpoczęcia jego używania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu, gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty z bilansu, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany. Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Urządzenia techniczne i maszyny: 4 lata

Inwestycje w obcych środkach trwałych: przez okres pozostały do wygaśnięcia umowy.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową (zakładającą stosowanie stałych odpisów amortyzacyjnych na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów przy niezmienionej wartości końcowej).

Zastosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Metoda amortyzacji zastosowana do rzeczowych aktywów trwałych weryfikowana jest, co najmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jeżeli nastąpiła istotna zmiana w oczekiwanym trybie konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, metoda amortyzacji ulega zmianie w zakresie odzwierciedlającym tę zmianę. Zmiana metody amortyzacji zostaje ujęta jako zmiana wartości szacunkowych, tj. prospektywnie od momentu weryfikacji.

3.2. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej. Aby być rozpoznany jako element wartości niematerialnych składnik aktywów musi spełniać następujące kryteria:

- Składnik aktywów musi być identyfikowalny,
- Jednostka musi mieć nad nim kontrolę,
- Składnik aktywów musi być zdolny do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych,
- Musi istnieć możliwość dokonania wiarygodnej wyceny składnika aktywów.

Składnik aktywów spełnia kryterium identyfikowalności zawarte w definicji składnika wartości niematerialnych jeśli:

- można go wyodrębnić, tzn. można go wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno pojedynczo, jak też łącznie z powiązaną z nim umową, składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, lub
- wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Jednostka kontroluje składnik aktywów, jeżeli jest uprawniona do uzyskiwania przyszłych korzyści ekonomicznych powstających za przyczyną danego środka i jest w stanie ograniczyć dostęp do tych korzyści osobom trzecim. Zdolność jednostki do kontrolowania przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych zazwyczaj wynika z tytułu prawnego, który może podlegać egzekucji na drodze sądowej. Przy braku tytułu prawnego trudniej jest udowodnić sprawowanie kontroli. Jednak możliwość prawnego wyegzekwowania tytułu nie jest warunkiem koniecznym kontroli, ponieważ jednostka może kontrolować przyszłe korzyści ekonomiczne również w inny sposób.

Przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte ze składnika wartości niematerialnych mogą obejmować przychody ze sprzedaży produktów lub usług, oszczędności kosztów lub inne korzyści wynikające z używania składnika aktywów przez jednostkę. Na przykład wykorzystanie własności intelektualnej w procesie produkcyjnym może raczej służyć obniżeniu przyszłych kosztów produkcji niż zwiększeniu przyszłych przychodów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji, podczas gdy składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ocenie podlega, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony, a w przypadku gdy jest określony - jaka jest jego długość lub liczba jednostek produkcji lub podobnych jednostek tworząca ten okres. Jednostka uznaje, że składnik wartości niematerialnych posiada nieokreślony okres użytkowania, jeżeli z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przez następujący okres:

Zakończone prace rozwojowe: 2 lata,

Autorskie prawa majątkowe - licencje: od 2 do 5 lat.

Okres i metodę amortyzacji składnika wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, odpowiednio zmienia się okres amortyzacji. Jeśli nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu czerpania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, zmienia się metodę amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Tego typu zmiany ujmuje się jako zmiany wartości szacunkowych zgodnie z dotyczącymi ich zasadami.

W trakcie użytkowania składnika wartości niematerialnych może okazać się, że szacunek okresu użytkowania nie jest odpowiedni. Na przykład ujęcie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości może wskazywać na potrzebę zmiany okresu amortyzacji.

Wydatki na prace badawcze są odnoszone w koszty w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych poniesione przed rozpoczęciem produkcji lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych zaliczane są do wartości niematerialnych, jeżeli Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Spółka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez Jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

3.3. Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie:

- koszty zakupu,
- koszty przetworzenia, oraz
- inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe dobra. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki, jak również składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykorzystywane w procesie produkcyjnym oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim ponosi się je celem doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca. Odpowiednie będzie, na przykład, zaliczenie do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów pośrednich kosztów pozaprodukcyjnych oraz kosztów zaprojektowania produktów dla konkretnych klientów.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów innych niż te, które są ujmowane za pomocą metody szczegółowej identyfikacji, ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). Zgodnie z metodą FIFO przyjmuje się, że pozycje zapasów zakupione jako pierwsze sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi bądź wyprodukowanymi najpóźniej.

3.4. Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.5. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Spółka przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

a. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jednostka określa opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Opis opłat za usługi finansowe nie może wskazywać charakteru i przedmiotu świadczonych usług.

Oplaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego są traktowane jako korekta efektywnej stopy procentowej, chyba że instrument finansowy jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiana wartości godziwej jest ujmowana w wyniku finansowym. W takich przypadkach opłaty są ujmowane jako przychód lub koszt w momencie początkowego ujęcia danego instrumentu. Przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jednostka zasadniczo dokonuje amortyzacji wszelkich opłat, punktów zapłaconych lub otrzymanych, kosztów transakcyjnych oraz pozostałych premii lub dyskonta, uwzględnionych w kalkulacji efektywnej stopy procentowej, w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego.

Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

b. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

c. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Na dzień bilansowy Spółka nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

3.6. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2019: zero, na dzień 31 grudnia 2018: zero, na dzień 01.01.2018: zero). Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki instrumenty kapitałowe to instrumenty uprawniające do udziału końcowego (rezydualnego) w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Z tej przyczyny, kiedy w momencie początkowego ujęcia bilansowa wartość złożonego instrumentu finansowego jest przypisywana do składników: kapitałowego i zobowiązaniowego, instrument kapitałowy przyjmuje wartość końcowej (rezydualnej) kwoty pozostającej po odjęciu od wartości godziwej całego instrumentu odrębnie ustalonej wartości składnika zobowiązaniowego. Wartość jakiegokolwiek cechy pochodnej (np. opcji kupna), wbudowanej w złożony instrument finansowy, innej niż składnik kapitałowy (np. opcja zamiany na udziały), jest włączana do składnika zobowiązaniowego. W momencie początkowego ujęcia suma bilansowych wartości składników: zobowiązaniowego i kapitałowego, jest zawsze równa wartości godziwej, która byłaby przypisana instrumentowi jako całości. Odrębne początkowe ujęcie składników instrumentu nie powoduje powstania zysków ani strat.

Spółka w pierwszej kolejności ustaliła bilansową wartość składnika zobowiązaniowego (w tym jakiegokolwiek wbudowanej innej niż kapitałowa cechy pochodnej) w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany składnik kapitałowy. Wartość bilansowa składnika kapitałowego, reprezentowanego przez opcję zamiany instrumentu na akcje, została ustalona w drugiej kolejności przez odjęcie wartości godziwej zobowiązania finansowego od wartości godziwej złożonego instrumentu finansowego jako całości.

Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Spółka analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Spółka stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

W okresach objętych historycznymi informacjami finansowymi nie miały miejsca istotne zmiany warunków umownych.

Za istotną modyfikację Spółka uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanej przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- zamiana kredytodawcy,
- istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Spółka zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Spółka ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Wbudowane instrumenty pochodne

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą będącą składnikiem aktywów objętym zakresem standardu MSSF 9, Spółka stosuje wymogi MSSF 9 dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych do całego kontraktu hybrydowego.

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą, która nie jest składnikiem aktywów objętym zakresem MSSF 9, wówczas wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami MSSF 9 wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- kontrakt hybrydowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku finansowym (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest oddzielany).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności budżetowe z tytułu podatków, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. W podejściu ogólnym Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia. Jeżeli, ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1), Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Spółkę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

Jednostka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
- wartość pieniądza w czasie; oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Dokonując wyceny oczekiwanych strat kredytowych, jednostka nie musi określać wszelkich możliwych scenariuszy. Jednostka ocenia jednak ryzyko lub prawdopodobieństwo wystąpienia straty kredytowej, uwzględniając możliwość wystąpienia straty kredytowej oraz możliwość niewystąpienia straty kredytowej, nawet jeżeli prawdopodobieństwo wystąpienia strat kredytowych jest bardzo niskie.

Maksymalny okres, który należy brać pod uwagę przy wycenie oczekiwanych strat kredytowych, to maksymalny okres trwania umowy (wliczając możliwość jej przedłużenia), podczas którego jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe, a nie dłuższy okres, nawet jeżeli taki dłuższy okres jest zgodny z praktyką biznesową.

Ze względu na fakt, że należności handlowe Spółki nie posiadają istotnego komponentu finansowania, Spółka w tym zakresie stosuje uproszczone podejście i nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia, a odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych obliczany jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu finansowego. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług stosując podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Spółka dokonuje regularnego przeglądu metodologii i założeń stosowanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, aby zmniejszyć wszelkie różnice między szacunkami, a rzeczywistymi danymi dotyczącymi strat kredytowych. Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

3.8. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, jednostka jest także zobowiązana do:

- przeprowadzania corocznie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Powyższy test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie. Różne składniki wartości niematerialnych mogą być poddawane testom na utratę wartości w różnych terminach. Jednakże jeżeli taki składnik wartości niematerialnych został wstępnie ujęty w ciągu bieżącego okresu rocznego, składnik ten poddaje się testowi sprawdzającemu, czy nie nastąpiła utrata jego wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego;
- przeprowadzania corocznie testu na utratę wartości wartości firmy przejętej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych.

Jeśli istnieją jakiegokolwiek przesłanki świadczące o tym, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości, szacuje się wartość odzyskiwalną tego pojedynczego składnika aktywów. Jeśli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, jednostka ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Wartość odzyskiwalna aktywów definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie celem sprawdzenia, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwanej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

3.9. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują:

- a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze, jeśli podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, takie jak:
 - wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenie społeczne;
 - płatne urlopy wypoczynkowe i płatne zwolnienia chorobowe;
 - wypłaty z zysku i premie; oraz

- świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, zakwaterowanie, samochody i inne nieodpłatnie przekazane lub dotowane dobra lub usługi) dla obecnych pracowników;
- b) świadczenia po okresie zatrudnienia, takie jak:
- świadczenia emerytalne (na przykład emerytury i ryczałtowe odprawy emerytalne); oraz
 - inne świadczenia po okresie zatrudnienia, takie jak ubezpieczenie na życie po okresie zatrudnienia oraz opieka medyczna po okresie zatrudnienia;
- c) inne długoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:
- długoterminowe płatne nieobecności, takie jak urlop udzielany z tytułu długiego stażu pracy lub urlop naukowy;
 - nagrody jubileuszowe i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy; oraz
 - długoterminowe renty inwalidzkie; oraz
- d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowanych w zamian za pracę wykonaną przez pracowników lub z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy), które podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Świadczenia po okresie zatrudnienia to świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i krótkoterminowe świadczenia pracownicze), które są należne po zakończeniu zatrudnienia.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze to wszystkie świadczenia pracownicze inne niż krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego.

W związku z powyższym Spółka tworzy rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych za poprzednie okresy urlopów i niewypłaconych ekwiwalentów. Rezerwa ta wyliczana jest mnożąc ilość dni niewykorzystanych urlopów przez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

Z powodu nieistotności, Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, jeśli podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, obejmują:

- wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne;
- płatne urlopy wypoczynkowe i płatne zwolnienia lekarskie;
- wypłaty z zysku i premie; oraz
- świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, zakwaterowanie, samochody i inne nieodpłatnie przekazane lub dotowane rzeczy lub usługi) dla aktualnie zatrudnionych pracowników.

Jeśli pracownik wykonywał pracę na rzecz jednostki w ciągu okresu obrotowego, jednostka powinna ująć przewidywaną niezdyktowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, które zostaną wypłacone w zamian za tę pracę:

- jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów), po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Jeśli kwota już zapłacona przekracza niezdyktowaną wartość świadczeń, jednostka powinna ująć tę nadwyżkę jako składnik aktywów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów), jeżeli takie opłacenie kosztów z góry doprowadzi, na przykład, do obniżenia przyszłych płatności lub ich refundacji;
- jako koszty, lub w koszcie wytworzenia składnika aktywów (na przykład Zapasy, Wartości niematerialne czy Rzeczowe aktywa trwałe).

3.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, powiększonej o ewentualne należne na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia w pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- na bieżąco, na podstawie otrzymanych not odsetkowych;
- w oszacowanej wartości, przy czym szacunek jest oparty o dane historyczne odzwierciedlające kwoty naliczonych odsetek przez poszczególnych kontrahentów, w stosunku do stanu zadłużenia wobec nich.

W każdym przypadku przy naliczaniu odsetek uwzględnia się inne istotne ryzyka powodujące, że takie odsetki mogą zostać naliczone.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Mimo iż czasami konieczne jest oszacowanie kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest na ogół znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Stopień niepewności w przypadku konieczności oszacowania kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych jest na ogół znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Kwota, na którą tworzone jest rozliczenie międzyokresowe bierne, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Przy ustalaniu tego zobowiązania powinno ustalać się uznane zwyczaje handlowe.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych mogą następować stosownie do upływu czasu.

Zobowiązania ujęte jako rozliczenia międzyokresowe bierne zwiększają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązanie te nie powstały.

3.11. Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. Jeśli warunki te nie są spełnione, nie tworzy się rezerwy.

Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej właściwego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.

Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami zapłacone byłyby w ramach wypełnienia obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten sam dzień. Często wypełnienie obowiązku lub jego przeniesienie na koniec okresu sprawozdawczego jest niemożliwe lub nadmiernie kosztowne. Jednak szacunek kwoty, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami zapłacono by w ramach wypełnienia obowiązku lub zapłaciłaby za przeniesienie tego obowiązku na stronę trzecią, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa jednostki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz w niektórych przypadkach raportami niezależnych ekspertów. Rozważane dowody obejmują wszelkie dodatkowe dowody powstałe w wyniku zdarzeń następujących po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Rezerwę wycenia się przed uwzględnieniem podatku, ponieważ konsekwencje podatkowe rezerwy oraz jej zmian są ujmowane w innej pozycji historycznych informacji finansowych.

Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Ze względu na problematykę wartości pieniądza w czasie rezerwy dotyczące wpływów środków pieniężnych, który nastąpi tuż po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są bardziej obciążające niż rezerwy dotyczące wpływów środków pieniężnych w tej samej kwocie następujących później. Rezerwy są zatem dyskontowane, jeśli skutek tego działania jest istotny. Stopę dyskontową (lub stopy) ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla się bieżącą ocenę rynkową dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania. Stopy dyskontowej (stóp dyskontowych) nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych.

Jeśli jednostka jest stroną umowy rodzącej obciążenia, obecny obowiązek wynikający z umowy ujmuje się i wycenia jako rezerwę.

3.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących w sytuacji, gdy kredyty w rachunkach bieżących stanowią element zarządzania środkami pieniężnymi Spółki, a nie źródło finansowania.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Należy podać stosowny kurs wyceny. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych należy zaliczyć do przychodów lub kosztów finansowych. Różnice kursowe związane z tymi samymi saldami należy prezentować netto.

3.13. Kapitał własny

Kapitał własny w sprawozdaniu finansowym Spółki stanowią:

- Kapitał podstawowy/zakładowy wykazywany według wartości nominalnej, określony w statucie, wpisany we właściwym rejestrze sądowym;
- Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych;
- Zyski zatrzymane, na które składają się zyski zatrzymane z lat ubiegłych (zyski lub straty) oraz zysk lub strata bieżącego okresu.

Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki według wartości nominalnej. Jeżeli akcje są obejmowane po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżkę przelewa się do kapitału zapasowego.

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- nadwyżki osiągnięte przy emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji,
- z nadwyżki ceny sprzedaży udziałów własnych nad kosztem ich nabycia.

O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Spółka do kapitałów rezerwowych zalicza między innymi kapitał utworzony decyzją Walnego Zgromadzenia na nabycie udziałów własnych oraz wycenę części kapitałowej obligacji zamiennych na akcje.

W kapitale rezerwowym Spółka ujmuje także kapitał uzyskany z emisji udziałów, po pomniejszeniu o koszty emisji do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych udziałów odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej, pozostała po pokryciu kosztów emisji, odnoszona jest na kapitał zapasowy.

Zyski (straty) zatrzymane niepodlegające podziałowi to kwoty, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

3.14. Przychody

Spółka zastosowała MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Model Pięciu Kroków obejmuje:

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest

prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub Spółki odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Wycena przychodów następuje w oparciu o ustaloną cenę transakcyjną, która – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta z wyłączeniem kwot pobranych na rzecz osób trzecich. Szacowana cena transakcyjna odzwierciedla wiarygodny szacunek oczekiwanego wynagrodzenia z umowy w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i możliwości jednostki przy realizacji tego rodzaju świadczeń. Szacunek ceny transakcyjnej uwzględnienia wszelkie znane jednostce na gruncie obowiązujących warunków umownych i biznesowych oczekiwania co do faktycznej wartości wynagrodzenia z tytułu przekazania dóbr lub usług, w tym w szczególności skutkujących ustępstwem cenowym. Spółka zalicza do ceny transakcyjnej tę część wynagrodzenia zmiennego, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie wystąpi konieczność korekty istotnej części przychodów.

Wiarygodny szacunek ceny transakcyjnej podlega ocenie na każdy dzień bilansowy.

Poltrek S.A. dysponuje pełną licencją wyłączną dotyczącą rozwiązania medycznego polegającego na produkcji Preparatu limfocytów TREG, rozumianego jako szczepionka do leczenia cukrzycy typu 1 u dzieci zawierająca limfocyty typu T-regulatorowe, będącego przedmiotem patentu o numerze PL 218400 (nr prawa wyłącznego) wydanego przez Urząd Patentowy RP decyzją z dnia 16 maja 2014 r. na wniosek z dnia 6 czerwca 2012 r. Poltrek S.A. udziela Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu („UCK”) w Gdańsku dalszej sublicencji na wytwarzanie preparatu limfocytów TREG oraz na prowadzenie leczenia z wykorzystaniem preparatów. Umowa została podpisana na okres 12 miesięcy w dniu 8 maja 2020 r. Za każde wytworzenie preparatu Poltrek S.A. otrzymuje ryczałtowe wynagrodzenie. UCK jest jedynym odbiorcą spółki obecnie. Sprzedaż jest realizowana na bazie wyjątku medycznego.

W przypadku Spółki nie występują umowy, dla których termin zapłaty wyniesie więcej niż 1 rok.

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty, opusty, opłaty marketingowe bezpośrednio związane ze sprzedawanymi produktami.

3.15. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.16. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.17. Podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

3.18. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych, wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej, oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

3.19. Segmenty operacyjne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: prowadzenie badań klinicznych oraz komercjalizacja opatentowanej metoda namnażania limfocytów T-regulatorowych stosowanej w ramach terapii cukrzycy typu 1 u dzieci. Działalność Spółki jest prowadzona głównie w Polsce. Klasyfikuje się ją w obrębie jednego segmentu. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w okresie objętym niniejszymi historycznymi informacjami finansowymi ani nie przewiduje zaniechać żadnego rodzaju działalności w następnym okresie. Spółka dla celów identyfikacji segmentów operacyjnych stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Na tej podstawie Spółka identyfikuje tylko jeden segment operacyjny. Z racji istnienia tylko jednego segmentu operacyjnego Spółka nie prezentuje oddzielnie danych finansowych dla tego segmentu. Wszystkie jej aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty są przyporządkowane do tego segmentu. Na poziomie Spółki Zarząd nie przegląda wyników działalności w podziale na żadne inne typy działalności oraz nie posiada osobnych danych finansowych.

4. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Struktura rzeczowa			
Przychody ze sprzedaży produktów	700	500	-
	700	500	-

Przychody ze sprzedaży zarówno w 2019, jak i 2020 roku dotyczą udzielenia sublicencji Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu na wytwarzanie Preparatu limfocytów TREG.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Struktura terytorialna			
Sprzedaż krajowa	700	500	-
	700	500	-

5. Zużycie surowców i materiałów

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Energia elektryczna	-	-	(1)
Materiały laboratoryjne	(226)	(244)	(84)
Pozostałe	(17)	(34)	(20)
	(243)	(278)	(105)

6. Świadczenia pracownicze

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wynagrodzenia	(1 654)	(645)	(593)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(83)	(77)	(40)
	(1 737)	(722)	(633)

7. Amortyzacja

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	(124)	(109)	(2)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(433)	(458)	(308)
	(557)	(567)	(310)

8. Usługi obce

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Usługi transportowe	(5)	(1)	(1)
Usługi reklamowe i marketingowe	(28)	-	(3)
Najem i dzierżawa	(3)	(40)	(22)
Usługi doradcze i prawne	(720)	(171)	(413)
Usługi IT	(9)	(13)	(2)
Usługi specjalistyczne i prawne	(359)	(541)	(78)
Pozostałe usługi obce	(108)	(90)	(49)
	(1 232)	(855)	(568)

Usługi doradcze obejmują między innymi usługi związane z pozyskiwaniem i obsługą dotacji.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dotacje	2 099	1 453	414
Inne przychody operacyjne	144	51	1
Pozostałe przychody operacyjne	2 243	1 504	415
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Inne koszty operacyjne	(5)	(172)	(9)
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	(172)	(9)

Przychody z tytułu dotacji w 2020 r. dotyczą głównie przychodów z tytułu dotacji Horyzont, przeznaczonej na finansowanie przygotowania fazy rejestracyjnej i badań III fazy klinicznej (więcej szczegółów na temat dotacji w nocie 23).

10. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odsetki od pożyczek	-	-	2
Różnice kursowe	185	-	159
Przychody finansowe	185	-	160
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odsetki od pożyczek	(26)	(54)	(107)
Odsetki od obligacji	(50)	(90)	(81)
Odsetki od leasingu	(29)	(54)	(61)
Inne	(3)	(90)	(1)
Koszty finansowe	(108)	(288)	(250)
Przychody/(koszty) finansowe netto	77	(288)	(90)

11. Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(878)	(967)	(1 350)
Podatek wg stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	167	184	256
Przychody zwolnione z opodatkowania	461	276	79
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (PFRON, darowizny, koszty pokryte dotacją, kary, pozostałe, reprezentacja)	(264)	(378)	(129)
Nie utworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego	(340)	(90)	(141)
Pozostałe	(24)	8	(65)
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-

12. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wycena różnic kursowych	5	-	-
Wycena obligacji		9	26
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5	9	26
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Strata podatkowa	843	480	417
Rezerwy	32	58	16
Wycena pożyczek	5	7	(14)
Pozostałe	-	(1)	142
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	880	544	561
Odpis aktualizujący	(875)	(535)	(535)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	5	9	26
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	9	26
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(5)	(9)	(26)
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	-
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu podatku odroczonego wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-
Podatek bieżący	-	-	-
	-	-	-

Ze względu na niepewność związaną z rozliczeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały one objęte odpisem aktualizującym do wysokości rezerw z tytułu podatku odroczonego.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych			
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	497	-	497
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	497	-	497
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	(115)	-	(115)
Amortyzacja	(124)	-	(124)
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020	(239)	-	(239)
Wartość netto			
Na dzień 01.01.2020	382	-	382
Na dzień 31.12.2020	258	-	258

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych			
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	76	31	107
Zwiększenia	421	-	421
Zmniejszenia	-	(31)	(31)
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	497	-	497
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2019	(6)	-	(6)
Amortyzacja	(109)	-	(109)
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2019	(115)	-	(115)
Wartość netto			
Na dzień 01.01.2019	70	31	101
Na dzień 31.12.2019	382	-	382

V Informacje objaśniające

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych			
Wartość brutto na dzień 01.01.2018	4	-	4
Zwiększenia	72	31	103
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2018	76	31	107
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2018	(4)	-	(4)
Amortyzacja	(2)	-	(2)
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2018	(6)	-	(6)
Wartość netto			
Na dzień 01.01.2018	-	-	-
Na dzień 31.12.2018	70	31	101

14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych				
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	52	1 385	167	1 604
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	52	1 385	167	1 604
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	(24)	(687)	(61)	(772)
Amortyzacja	(9)	(386)	(39)	(434)
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020	(33)	(1 073)	(100)	(1 206)
Wartość netto				
Na dzień 01.01.2020	28	698	106	832
Na dzień 31.12.2020	19	312	67	398
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych				
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	52	1 452	167	1 671
Zwiększenia	-	111	-	111
Zmniejszenia	-	(178)	-	(178)
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	52	1 385	167	1 604
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2019	(15)	(318)	(22)	(355)
Amortyzacja	(9)	(409)	(39)	(457)
Zmniejszenia	-	40	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2019	(24)	(687)	(61)	(772)
Wartość netto				
Na dzień 01.01.2019	37	1 134	145	1 317
Na dzień 31.12.2019	28	698	106	832

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek trwałej utraty wartości aktywów z tytułu praw do użytkowania.

V Informacje objaśniające

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych				
Wartość brutto na dzień 01.01.2018	52	468	-	520
Zwiększenia	-	984	167	1 151
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2018	52	1 452	167	1 671
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2018	(6)	(40)	-	(46)
Amortyzacja	(9)	(278)	(22)	(309)
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2018	(15)	(318)	(22)	(355)
Wartość netto				
Na dzień 01.01.2018	46	428	-	475
Na dzień 31.12.2018	37	1 134	145	1 317

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	253	126	28	-
Należności budżetowe	91	8	210	81
Należności z tytułu dotacji	-	189	606	133
Należności pozostałe	73	132	294	132
Rozliczenia międzyokresowe	115	1	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	532	456	1 139	347
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	532	456	1 139	347
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	253	126	28	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto	253	126	28	-
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	-	1	1	1
Koszty związane z IPO	115	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	115	1	1	1
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	115	1	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
PLN	253	126	28	-
	253	126	28	-

V Informacje objaśniające

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Wartość brutto na 31.12.2020	Udział	Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2020	Wartość netto na 31.12.2020
Niewymagalne	253	100,0%	-	253
	253	100,0%	-	253

	Wartość brutto na 31.12.2019	Udział	Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2019	Wartość netto na 31.12.2019
Niewymagalne	126	100,0%	-	126
	126	100,0%	-	126

	Wartość brutto na 31.12.2018	Udział	Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2018	Wartość netto na 31.12.2018
Niewymagalne	28	100,0%	-	28
	28	100,0%	-	28

Na podstawie przeprowadzonych prac związanych z analizą oczekiwanych strat kredytowych nie utworzono odpisu. Należności wynikają ze sprzedaży sublicencji na produkt Spółki dla Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kasa	2	2	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 048	5 173	7 906	2 673
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	1 600
	15 050	5 175	7 907	4 274

Struktura walutowa (w złotych)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
USD	-	-	-	-
EUR	519	3 931	4 976	136
GBP	-	-	-	-
PLN	14 531	1 244	2 931	4 138
	15 050	5 175	7 907	4 274

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań przedstawione zostały w nocie 24e informacji objaśniających do historycznych informacji finansowych. Ze względu na nieistotność nie tworzono odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

17. Kapitał własny

a) Struktura akcjonariatu

<i>Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2020 r.</i>	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość	Wartość	Liczba głosów	Posiadany % głosów
				jednostkowa (w PLN)	nominalna (w tys. PLN)		
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	6 946	B	zwykłe	0,1	1	6 946	0,18%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	80 625	C	zwykłe	0,1	8	80 625	2,11%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	149 254	E	zwykłe	0,1	15	149 254	3,90%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	259 264	F	zwykłe	0,1	26	259 264	6,78%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	497 513	G	zwykłe	0,1	50	497 513	13,00%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	8 054	B	zwykłe	0,1	1	8 054	0,21%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	1,52%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	298 508	D	zwykłe	0,1	30	298 508	7,80%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	171 843	F	zwykłe	0,1	17	171 843	4,49%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	348 259	H	zwykłe	0,1	35	348 259	9,10%
Marek-Trzonkowska Natalia	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	8,63%
Marek-Trzonkowska Natalia	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,08%
Trzonkowski Piotr	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	8,63%
Trzonkowski Piotr	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,08%
Myśliwiec Małgorzata	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	8,63%
Pozostali	798 645	B-I	zwykłe	0,1	80	798 645	20,87%
Łącznie	3 331 034				333	3 826 034	100,00%

<i>Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2019 r.</i>	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość	Wartość	Liczba głosów	Posiadany % głosów
				jednostkowa (w PLN)	nominalna (w tys. PLN)		
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	8 054	B	zwykłe	0,1	1	8 054	0,29%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,08%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	298 508	D	zwykłe	0,1	30	298 508	10,67%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	171 843	F	zwykłe	0,1	17	171 843	6,14%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	6 946	B	zwykłe	0,1	1	6 946	0,25%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,08%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	149 254	E	uprzywilejowane	0,1	15	298 508	10,67%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	248 423	F	zwykłe	0,1	25	248 423	8,88%
Marek-Trzonkowska Natalia	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	11,80%
Marek-Trzonkowska Natalia	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,84%
Trzonkowski Piotr	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	11,80%
Trzonkowski Piotr	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,84%
Myśliwiec Małgorzata	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	11,80%
Pozostali	499 486	B-F	zwykłe	0,1	50	499 486	17,86%
Łącznie	2 152 762				215	2 797 016	100,00%

<i>Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2018 r.</i>	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość	Wartość	Liczba głosów	Posiadany % głosów
				jednostkowa (w PLN)	nominalna (w tys. PLN)		
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,77%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	298 508	D	zwykłe	0,1	30	298 508	14,23%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,77%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	149 254	E	uprzywilejowane	0,1	15	298 508	14,23%
Małgorzata Myśliwiec	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Natalia Marek-Trzonkowska	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Piotr Trzonkowski	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Wojciech Kąkol	93 750	B	zwykłe	0,1	9	93 750	4,47%
Pozostali	300 000	B-C	zwykłe	0,1	30	300 000	14,31%
Łącznie	1 452 762				145	2 097 016	100,00%

<i>Struktura akcjonariuszy na dzień 1 stycznia 2018 r.</i>	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość	Wartość	Liczba głosów	Posiadany % głosów
				jednostkowa (w PLN)	nominalna (w tys. PLN)		
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,77%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	298 508	D	zwykłe	0,1	30	298 508	14,23%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	58 125	C	zwykłe	0,1	6	58 125	2,77%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	149 254	E	uprzywilejowane	0,1	15	298 508	14,23%
Małgorzata Myśliwiec	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Natalia Marek-Trzonkowska	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Piotr Trzonkowski	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	17	330 000	15,74%
Wojciech Kąkol	93 750	B	zwykłe	0,1	9	93 750	4,47%
Pozostali	300 000	B-C	zwykłe	0,1	30	300 000	14,31%
Łącznie	1 452 762				145	2 097 016	100,00%

W dniu 5 grudnia 2018 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 145 tys. PLN do kwoty nie niższej niż 175 tys. PLN i nie wyższej niż 215 tys. PLN, to jest o kwotę nie niższą niż 30 tys. PLN i nie wyższą niż 70 tys. PLN poprzez emisję nie mniej niż 300.000 i nie więcej

niż 700.000 akcji imiennych zwykłych serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 700000. Proces emisji przebiegał w trzech etapach i został zakończony w lutym 2019 r. - wszystkie wyemitowane akcje serii F zostały objęte, a kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 215 tys. PLN.

W roku 2020, w wykonaniu postanowień Umowy Inwestycyjnej z dnia 17 lutego 2017 r. dokonano konwersji na akcje obligacji serii A objętych przez Paan Capital, przy jednoczesnej emisji takiej samej ilości akcji pomniejszonej o 149.254 szt. dla Venture FIZ. W dniu 24 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie PolTREG S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 215 tys. PLN do kwoty 300 tys. PLN to jest o kwotę 85 tys. PLN poprzez emisję:

- a) 497.513 akcji imiennych zwykłych serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50 tys. PLN oznaczonych numerami od 000001 do 497513;
- b) 348.259 akcji imiennych zwykłych serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 35 tys. PLN oznaczonych numerami od 000001 do 348259.

Ponadto w trakcie powyższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy doszło do zawarcia pomiędzy Spółką, a Paan Capital umowy potrącenia wierzytelności Spółki względem Paan Capital z tytułu objęcia wyemitowanych akcji serii G z wierzytelnością Paan Capital względem Spółki o wykup obligacji serii A oraz została podjęta uchwała zmieniająca statut Spółki w ten sposób, że 149.254 akcji serii E należących do Paan Capital zostało pozbawionych uprzywilejowania co do głosu.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte, a kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 300 tys. PLN. Następnie w dniu 12 listopada 2020 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 300 tys. PLN do kwoty nie wyższej niż 342 tys. PLN to jest o nie wyższą niż 43 tys. PLN poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 425.000 akcji imiennych serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 450000.

W dniu 12 listopada 2020 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło również uchwałę nr 4 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki. Na mocy tej uchwały dokonano emisji do 4.250 warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od 00001 do numeru nie wyższego niż 4.250 i w związku z tym uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 60 tys. PLN poprzez emisję nie więcej niż 599 706 akcji zwykłych imiennych serii J, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda. Warranty subskrypcyjne miały zostać zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej, nie więcej niż 149 podmiotom, które objęły akcje serii I Spółki.

W dniu 18 grudnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B1, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki. Na mocy tej uchwały dokonano emisji 15.323 warrantów subskrypcyjnych serii B1 o numerach od 00001 do numeru 15.323 i wobec tego dokonano również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2 tys. PLN poprzez emisję 15.323 akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Warranty Subskrypcyjne miały zostać zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej dla Pana Marcina Szuby.

W tym samym dniu tj. w dniu 18 grudnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło także uchwałę nr 5 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B2, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki na mocy której dokonano emisji 18.654 warrantów subskrypcyjnych serii B2 o numerach od 00001 do numeru 18.654 i w związku z tym uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2 tys. PLN poprzez emisję nie więcej niż 18.654 akcji zwykłych imiennych serii L, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Przedmiotowe warranty subskrypcyjne również miały zostać zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej dla Pana Marcina Szuby.

Do dnia bilansowego warrantów subskrypcyjnych nie zostały przydzielone, a ostateczne warunki ich przyznania uzgodnione. W tej sytuacji Spółka nie dokonywała wyceny programu motywacyjnego w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 r.

Wobec podjęcia wskazanych wyżej uchwał warunkowo podwyższających kapitał zakładowy Spółki, wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi obecnie 63 tys. PLN.

V Informacje objaśniające

Proces emisji akcji serii I został zakończony w grudniu 2020 r., a kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 333 tys. PLN.

b) Zysk/strata na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(878)	(967)	(1 350)
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowej przypadającej na jedną akcję	2 643 562	2 039 611	1 452 762
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w zł)	(0,33)	(0,47)	(0,93)
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(878)	(967)	(1 350)
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowej przypadającej na jedną akcję (uwzględniono obligacje zamienne na akcje, warranty subskrypcyjne)	3 277 236	2 885 383	2 298 534
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (w zł)	(0,27)	(0,34)	(0,59)

18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	2020	2019	2018
Na dzień 1 stycznia	460	1 013	350
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	111	1 152
Zmiany umów leasingu	-	(189)	-
Odsetki	30	54	61
Płatności	(277)	(529)	(550)
Na dzień 31 grudnia	213	460	1 013
Krótkoterminowe	124	249	430
Długoterminowe	89	212	583

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiona jest w nocie 24b.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(434)	(457)	(309)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(30)	(54)	(61)
Zmiany umów leasingu	-	50	-
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(464)	(461)	(370)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2020 277 tys. PLN

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2019 529 tys. PLN.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2018 550 tys. PLN.

Spółka posiada umowy leasingu sprzętu laboratoryjnego, najmu powierzchni biurowo-laboratoryjnej oraz pozostałych środków trwałych. Okres leasingu wynosi 3-4 lata dla sprzętu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Spółka korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Roczny koszt z tytułu tych leasingów został ujawniony w nocie 8 (najem drukarki, butli gazowej do laboratorium).

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Emitent ustanowił zabezpieczenie w formie weksli in blanco sprzętu laboratoryjnego, które Leasingodawca może wypełnić w razie nienależytego realizowania postanowień danej umowy, zgodnie z treścią deklaracji wekslowej. Weksel podlega zwrotowi po zakończeniu zabezpieczonej nim umowy leasingowej, o ile Emitent należycie wykona jej treść. Terminy płatności ostatnich rat leasingowych zgodnie z aktualnymi harmonogramami przypadają na okres

między 15 października 2021 r. a 31 lipca 2023 r. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

19. Zobowiązania z tytułu obligacji

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Bilans otwarcia	950	861	780	-
Zaciągnięcie kapitału	-	-	-	742
Naliczenie odsetek	50	90	81	38
Konwersja na kapitał	(1 000)	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	950	861	780
Część długoterminowa	-	-	861	780
Część krótkoterminowa	-	950	-	-

Spółka w dniu 14 lipca 2017 r. wyemitowała 1.000 imiennych obligacji serii A po 100,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł. Obligacje te nie były zabezpieczone. Całość obligacji została objęta przez Paan Capital Sp. z o.o. TREG Sp. k. Obligacje te były oprocentowane wg stałej stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku. Zgodnie z warunkami emisji obligacji odsetki były płatne w dniu wykupu (30 czerwca 2020 r.) pod warunkiem, że obligacje nie zostałyby konwertowane na akcje PolTREG S.A. Odsetki nie byłyby płatne jeśli przed dniem wykupu zostały skonwertowane na akcje Spółki. Przy założeniu spełnienia wszystkich KPI określonych w warunkach emisji obligacji, obligacje serii A konwertowane były na akcje Spółki. W dniu 31 stycznia 2020 r. Paan Capital Sp. z o.o. TREG Sp.k. wyraził zgodę na konwersję obligacji na akcje Spółki PolTREG S.A. Konwersja miała miejsce 24 czerwca 2020 r. Konwersja ta została szerzej opisana w nocie 17. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki instrumenty kapitałowe to instrumenty uprawniające do udziału końcowego (rezydualnego) w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Z tej przyczyny, kiedy w momencie początkowego ujęcia bilansowa wartość złożonego instrumentu finansowego jest przypisywana do składników: kapitałowego i zobowiązaniowego, instrument kapitałowy przyjmuje wartość końcowej (rezydualnej) kwoty pozostającej po odjęciu od wartości godziwej całego instrumentu odrębnie ustalonej wartości składnika zobowiązaniowego. Wartość jakiegokolwiek cechy pochodnej (np. opcji kupna), wbudowanej w złożony instrument finansowy, innej niż składnik kapitałowy (np. opcja zamiany na udziały), jest włączana do składnika zobowiązaniowego. W momencie początkowego ujęcia suma bilansowych wartości składników: zobowiązaniowego i kapitałowego, jest zawsze równa wartości godziwej, która byłaby przypisana instrumentowi jako całości. Odrębne początkowe ujęcie składników instrumentu nie powoduje powstania zysków ani strat. Spółka w pierwszej kolejności ustaliła bilansową wartość składnika zobowiązaniowego (w tym jakiegokolwiek wbudowanej innej niż kapitałowa cechy pochodnej) w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany składnik kapitałowy. Wartość bilansowa składnika kapitałowego, reprezentowanego przez opcję zamiany instrumentu na akcje, została ustalona w drugiej kolejności przez odjęcie wartości godziwej zobowiązania finansowego od wartości godziwej złożonego instrumentu finansowego jako całości. Składnik kapitałowy instrumentu został odniesiony w 2017 r. na kapitał rezerwowy Spółki w kwocie 258 tys. zł.

20. Kredyty i pożyczki

31.12.2020	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Pożyczka PARP	02.01.2023	stałe, 5%	646	186	220
Subwencja PFR	02.06.2023	-	144	108	36
			790	294	256

31.12.2019	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Pożyczka PARP	02.01.2023	stałe, 5%	646	406	223
			646	406	223

31.12.2018	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Pożyczka PARP	02.01.2023	stałe, 5%	2 000	1 749	451
			2 000	1 749	451

01.01.2018	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Pożyczka PARP	02.01.2023	stałe, 5%	2 000	2 093	-
			2 000	2 093	-

V Informacje objaśniające

Zobowiązania z tytułu pożyczek	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Bilans otwarcia	629	2 200	2 093	-
Zaciągnięcie kapitału	144	-	-	2 000
Splata kapitału	(203)	(1 584)	-	-
Naliczenie odsetek	26	54	107	93
Splata odsetek	(46)	(41)	-	-
Bilans zamknięcia	550	629	2 200	2 093
Część długoterminowa	294	406	1 749	2 093
Część krótkoterminowa	256	223	451	-

Spółka w styczniu 2017 r. podpisała umowę pożyczki nr UUP-POIG.03.00.02-02-080/16-00 z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Kwota pożyczki wynosiła 2.000 tys. zł i jej celem była komercjalizacja metody TREG służącej leczeniu cukrzycy typu 1 u dzieci poprzez zwiększenie skali leczenia dzięki uruchomieniu laboratorium do produkcji preparatu TREG oraz rejestrację metody TREG w Europejskiej Agencji Leków. Na podstawie aneksu podpisanego w 2019 wartość pożyczki uległa zmniejszeniu o kwotę 1.355 tys. zł w skutek niewykorzystania części pożyczki.

Na zabezpieczenie Umowy pożyczki Spółka wystawiła weksel własny in blanco, który PARP ma prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę udzielonej pożyczki wraz z odsetkami umownymi oraz odsetkami ustawowymi liczonymi na zasadach określonych w Umowie pożyczki. Emitent złożył także oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC do kwoty stanowiącej równowartość 120% kwoty udzielonej pożyczki. Zabezpieczenia te zostaną zwolnione po upływie 3 lat od upływu okresu, na który została udzielona pożyczka, chyba że wcześniej nastąpi całkowita splata kwoty pożyczki wraz z innymi należnościami wynikającymi z umowy. W takiej sytuacji zabezpieczenie pożyczki zwalniane jest po upływie trzech lat od dnia dokonania całkowitej spłaty pożyczki wraz z innymi należnościami wynikającymi z umowy.

Dnia 20 maja 2020 roku Spółka podpisała Umowę o Subwencję Finansową numer 105000020130286MP z Polskim Funduszem Rozwoju S.A, na mocy której PFR wypłacił Spółce subwencję finansową w ramach Programu Rządowego – Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm. Pomoc ta była możliwa, gdyż Spółka na przełomie I i II kwartału odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży. Dnia 22 maja 2020 roku, w ramach subwencji finansowej, Spółka otrzymała 144 tys. zł. Kwota ta jest nieoprocentowana. Splata subwencji rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia otrzymania świadczenia. Kwota subwencji będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, zgodnie z harmonogramem.

Otrzymana przez Spółkę subwencja finansowa podlega zwrotowi w przypadku:

- a) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej w jakimkolwiek czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie 100% wartości subwencji finansowej,
- b) prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę w całym okresie 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:
 - i) w kwocie stanowiącej 25% wartości subwencji finansowej bezwarunkowo; oraz
 - ii) w przypadku utrzymania średniego zatrudnienia w okresie pełnych 12 miesięcy kalendarzowych w stosunku do stanu zatrudnienia na koniec miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę zawarcia niniejszej Umowy na poziomie:
 - (A) Wyższym niż 100% - w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji,
 - (B) Od 50% do 100% - w wysokości dodatkowo od 0% do 50% kwoty subwencji finansowej – proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	56	393	265	18
Zobowiązania budżetowe	28	43	19	19
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	77	256	118	49
Pozostałe zobowiązania	7	3	3	-
Rozliczenia międzyokresowe	198	30	8	8
	368	725	412	94
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania budżetowe				
Zobowiązania z tytułu PIT	9	10	7	7
ZUS	19	33	12	12
	28	43	19	19
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Rozliczenia międzyokresowe				
Koszty procesu IPO	145	-	-	-
Rezerwa na audyt	35	18	8	8
Pozostałe	18	12	-	-
	198	30	8	8
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw - struktura walutowa				
PLN	56	393	265	18
	56	393	265	18

22. Rezerwy

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Stan rezerwy na początek okresu	71	6	6	-
Zwiększenia wynikające z:				
- zwiększenia wynikające z:	5	65	-	6
- zwiększenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	5	3	-	6
- zwiększenia rezerwy na sprawy sporne	-	62	-	-
Zmniejszenia	(62)	-	-	-
Stan rezerwy na koniec okresu	14	71	6	6
<i>część długoterminowa</i>	-	-	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	14	71	6	6

23. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przychody przyszłych okresów				
POIR	307	367	541	162
Horyzont	1 958	3 646	4 665	-
	2 265	4 013	5 206	162
<i>część długoterminowa</i>	31	1 887	4 040	104
<i>część krótkoterminowa</i>	2 234	2 125	1 166	57

Spółka jest beneficjentem dofinansowania otrzymanego w 2017 r. z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz otrzymanego w 2018 r. grantu w wysokości 2,5 mln EUR w ramach programu Horyzont 2020 ("Horyzont"). Celem projektu z NCBiR jest zwiększenie efektywności procesu namnażania limfocytów dzięki zastosowaniu bioreaktora ("Szybka Ścieżka"). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 9.914 tys. PLN z czego przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 6.957 tys. PLN co stanowi 70% całkowitych kosztów kwalifikowanych.

Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu trwał od 1 stycznia 2016 r. do 31 sierpnia 2019 r. Emitent zobowiązał się zapewnić trwałość efektów projektu, na który przyznano dofinansowanie przez okres 3 lat od dnia zakończenia jego realizacji. Emitent ma też obowiązek przedkładania NCBiR informacji dotyczących realizacji projektu oraz poddania się kontroli lub audytowi w zakresie realizacji umowy. Umowa w określonych przypadkach przyznaje również NCBiR uprawnienie do jej rozwiązania ze skutkiem natychmiastowym, zobowiązując jednocześnie Emitenta do zwrotu otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Emitenta do dnia ich zwrotu. Jako gwarancję należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Emitent złożył zabezpieczenie w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą

„nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową. Zabezpieczenie ustanowiono na okres realizacji oraz okres trwałości projektu.

Celem projektu Horyzont jest finansowanie przygotowanie fazy rejestracyjnej i badania III fazy klinicznej służących otrzymaniu pozwolenia na dopuszczenie do obrotu w Unii Europejskiej. Data zakończenia projektu przypada na 1 listopada 2021 r. Wartość projektu wynosi 3.571 tys. EUR, z czego 2.500 tys. EUR pochodzić będzie z dofinansowania.

Emitent zobowiązał się do podejmowania środków mających na celu wykorzystanie wyników działania objętego dofinansowaniem przez okres 4 lat po upływie okresu jego realizacji, w szczególności do wykorzystywania ich w dalszej działalności badawczej (poza działaniem), opracowywania lub wprowadzania do obrotu produktu lub procesu, świadczenia usług. Emitent zobowiązał się też do zachowania dokumentacji dotyczącej realizowanego działania przez okres 5 lat po dniu otrzymania płatności końcowej, a także poddawania się kontroli oraz audytowi w zakresie realizacji działania i należytego wykonywania umowy przez okres realizacji zadania, a także 2 lata po otrzymaniu płatności końcowej. Zgodnie z umową Agencja lub Komisja Europejska mogą przeprowadzać okresowe i końcowe oceny wpływu działania w stosunku do celu programu UE. Oceny takie mogą być prowadzone w okresie realizacji działania, a także w okresie do pięciu lat po dokonaniu płatności końcowej. W określonych przypadkach naruszenia zobowiązań przez Emitenta Umowa przyznaje Agencji uprawnienie do obniżenia wysokości dotacji, żądania zwrotu nienależnie otrzymanego dofinansowania, a także rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.

24. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka finansowe wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe;
- Ryzyko płynności;
- Ryzyko rynkowe.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie systemu kontroli i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Niniejsza nota przedstawia ryzyka zaklasyfikowane jako ryzyka finansowe.

a. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami (uniwersytetami) o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe dla poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 1 stycznia 2018 r. odpowiada wartościom bilansowym.

b. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Zazwyczaj Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych w okresie 60 dni, w tym na obsługę zobowiązań finansowych. Ta polityka nie obejmuje jednak ekstremalnych sytuacji, których nie można przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek, takich jak np. klęski żywiołowe.

Spółka nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne					1 - 3 lata	3 - 5 lat
		wynikające z umowy	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy			
31.12.2020								
Pożyczki	550	571	37	55	145	335	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	213	232	45	33	58	95	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	368	368	368	-	-	-	-	
	1 131	1 172	450	89	203	430	-	
31.12.2019								
Pożyczki	629	676	58	58	133	427	-	
Zobowiązania z tytułu obligacji	950	1 000	-	-	1 000	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	460	510	85	72	120	232	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	725	725	725	-	-	-	-	
	2 765	2 911	869	130	1 252	660	-	
31.12.2018								
Pożyczki	2 200	2 431	56	167	330	1 831	47	
Zobowiązania z tytułu obligacji	861	1 000	-	-	-	1 000	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 013	1 254	148	141	292	645	29	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	412	412	412	-	-	-	-	
	4 486	5 097	615	308	621	3 476	76	
01.01.2018								
Pożyczki	2 093	2 431	-	-	-	1 802	629	
Zobowiązania z tytułu obligacji	780	1 000	-	-	-	1 000	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	350	398	33	33	66	255	12	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	94	94	94	-	-	-	-	
	3 317	3 923	127	33	66	3 057	641	

c. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka może kupować i sprzedawać instrumenty pochodne, jak też przyjmować na siebie zobowiązania finansowe. Wszystkie transakcje odbywają się w ramach wytycznych ustalonych przez Zarząd Spółki. W latach 2020-2018 Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć Spółkę przed ryzykiem rynkowym.

d. Ryzyko walutowe

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Wartości wyrażone w przeliczeniu na tys. pln	31.12.2020			31.12.2019			31.12.2018			01.01.2018		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	519	-	-	3 931	-	-	4 976	-	-	136	-	-
Ekspozycja bilansowa brutto	519	-	-	3 931	-	-	4 976	-	-	136	-	-

Ryzyko walutowe Spółki polega głównie na zmienności kursów walut obcych wobec polskiego złotego. Spółka generuje zdecydowaną większość przychodów oraz kosztów w złotych.

V Informacje objaśniające

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

	Średnie kursy walut			Koniec okresu sprawozdawczego			
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
EUR	4,4742	4,3018	4,2669	4,6148	4,2585	4,3000	4,1701
USD	3,9045	3,8440	3,6227	3,7584	3,7977	3,7597	3,4546
GBP	5,0240	4,9106	4,7284	5,1327	4,9971	4,7895	4,6805

e. Analiza wrażliwości

Analiza opiera się na założeniach, że zmiany kursów walutowych pozostaną na możliwie rozsądnym poziomie na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza zakłada również, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie. W poniższej tabeli uwzględniono przykładowe waluty i zmiany procentowe:

Efekt w tys. zł	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	Kapitał własny	
31.12.2020		
EUR (umocnienie EUR o 5%)	26	26
31.12.2019		
EUR (umocnienie EUR o 5%)	197	197
31.12.2018		
EUR (umocnienie EUR o 5%)	249	249

f. Ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych o zmiennej i stałej stopie przedstawia się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	550	629	2 200	2 093
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	950	861	780
Zobowiązania z tytułu leasingu	213	461	1 013	350
	763	2 040	4 074	3 223

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

Efekt w tys. PLN	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31.12.2020				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	(6)	6	(6)	6
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2)	2	(2)	2
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	(8)	8	(8)	8
31.12.2019				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	(6)	6	(6)	6
Zobowiązania z tytułu obligacji	(10)	10	(10)	10
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5)	5	(5)	5
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	(20)	20	(20)	20
31.12.2018				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	(22)	22	(22)	22
Zobowiązania z tytułu obligacji	(9)	9	(9)	9
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10)	10	(10)	10
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	(41)	41	(41)	41
01.01.2018				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	(21)	21	(21)	21
Zobowiązania z tytułu obligacji	(8)	8	(8)	8
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4)	4	(4)	4
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	(32)	32	(32)	32

g. Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Kategoria zgodnie z MSSF 16	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Różnice kursowe	Razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	-	185	185
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	ZFwgZK	(26)	-	(26)
Zobowiązania z tytułu obligacji	ZFwgZK	(50)	-	(50)
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(30)	-	(30)
Razem		(106)	185	79
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019				
	Kategoria zgodnie z MSSF 16	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Różnice kursowe	Razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	-	(90)	(90)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	ZFwgZK	(54)	-	(54)
Zobowiązania z tytułu obligacji	ZFwgZK	(90)	-	(90)
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(54)	-	(54)
Razem		(198)	(90)	(288)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018				
	Kategoria zgodnie z MSSF 16	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Różnice kursowe	Razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	-	159	159
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	ZFwgZK	(107)	-	(107)
Zobowiązania z tytułu obligacji	ZFwgZK	(81)	-	(81)
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(61)	-	(61)
Razem		(249)	159	(90)

h. Zarządzanie kapitałem

W ciągu roku nie było zmian w podejściu Spółki do zarządzania kapitałem. Spółka nie podlega zewnętrznie ustalonym wymogom kapitałowym.

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie uczestników rynku kapitałowego, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Stopa zadłużenia Spółki do skorygowanego kapitału na koniec okresu sprawozdawczego kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje, leasingi	763	2 040	4 074	3 223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	368	725	412	94
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 050)	(5 175)	(7 907)	(4 274)
Zadłużenie netto / (gotówka netto)	(13 919)	(2 410)	(3 421)	(957)
Kapitał własny	12 833	(6)	764	1 611
Kapitał i zadłużenie netto	(1 086)	(2 416)	(2 656)	654

25. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w historycznych informacjach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Spółka podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Organy podatkowe mają prawo dokonywania kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej. W ciągu pięciu lat od końca roku, w

V Informacje objaśniające

którym złożono deklarację podatkową, mogą nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe wraz z odsetkami i innymi karami. W ocenie Zarządu nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby prowadzić do istotnych zobowiązań z tego tytułu. Spółka nie widzi konieczności tworzenia rezerw na zobowiązania podatkowe.

26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

- a) PAAN Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa

Paan Capital Sp z o.o. TREG Spółka komandytowa	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień				
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	950	861	780
	-	950	861	780
	01.01.2020-	01.01.2019-	01.01.2018-	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)				
Koszty finansowe	50	90	81	

- b) Kluczowy personel

Sprawozdanie z całkowitych dochodów - świadczenia pracownicze (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Natalia Marek - Trzonkowska	211	47	-
Mariusz Jabłoński	60	5	-
Kamilla Bok	85	5	-
Małgorzata Myśliwiec	234	59	117
Marcin Szuba	120	10	-
Piotr Trzonkowski	246	54	129
	956	180	246

Wynagrodzenia Zarządu z tytułu pełnienia funkcji Członków Zarządu zostały wykazane odrębnie w nocie 27. Pani Natalia Marek – Trzonkowska oraz Pani Małgorzata Myśliwiec są Członkami Rady Nadzorczej Spółki. Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

27. Transakcje z kadrą kierowniczą

W trakcie okresu sprawozdawczego Zarząd pobrał następujące wynagrodzenia:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Piotr Trzonkowski	95	-	-
Mariusz Jabłoński	120	10	-
Ludwik Majewski	-	-	30
Kamilla Bok	120	10	20
	335	20	50

Wynagrodzenia Zarządu za 2020 r. przedstawione w tabeli powyżej obejmują wynagrodzenia wypłacone również za lata poprzednie. Wypłaty części wynagrodzeń w latach 2017-2019 były częściowo wstrzymane. Na dzień 31 grudnia 2020 r. niewypłacone wynagrodzenia Zarządu wyniosły 49 tys. zł. (w roku 2019: 204 tys. zł, w roku 2018: 74 tys. zł). W roku 2020 niewypłacone wynagrodzenia dotyczyły Pana Mariusza Jabłońskiego (w roku 2019: Mariusz Jabłoński – 109 tys. zł, Kamilla Bok – 60 tys. zł, Piotr Trzonkowski – 35 tys. zł; w roku 2018: Kamilla Bok: 10 tys. zł, Mariusz Jabłoński 64 tys. zł). W niniejszym sprawozdaniu niewypłacone wynagrodzenia ujęte zostały jako zobowiązania w okresie, którego dotyczyły. W skład Zarządu w roku 2018 r. wchodził Pan Józef Haczyński. W okresie sprawowania funkcji Członka Zarządu nie pobierał wynagrodzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia z tytułu sprawowanej funkcji.

28. Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2020-	01.01.2019-	01.01.2018-
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów			
Bilansowa zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 748)	(1 193)	5 045
Dotacje otrzymane	(362)	(838)	(4 824)
Razem	(2 110)	(2 031)	220

29. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Spółka nie zaciągnęła zobowiązań umownych celem nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

30. Struktura zatrudnienia

Data	Umowa o pracę	Umowa cywilnoprawna	Ogółem
Na 31 grudnia 2020 r.	7	11	18
Na 31 grudnia 2019 r.	5	10	15
Na 31 grudnia 2018 r.	5	1	6

31. Wspólne działania

Dnia 17 czerwca 2015 r. Spółka wraz z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym oraz Uniwersyteckim Centrum Klinicznym podpisała Umowę Ramową o Współpracy dotyczącą prowadzenia wspólnych badań, komercjalizacji wyników tych badań, w tym komercjalizacji samej Metody TREG lub jej pochodnych w tym szczepionki.

Ponadto współpraca obejmuje m.in.:

- Wspólne pozyskiwanie środków zewnętrznych z programów krajowych i międzynarodowych oraz innych środków, w tym funduszy inwestycyjnych na badania i komercjalizację ich wyników,
- Uzyskanie patentów na dokonane w wyniku prac wynalazki, będące pochodnymi TREG oraz wynalazki oparte na Metodzie TREG,
- Promocję wspólnych przedsięwzięć,
- Udostępnianie infrastruktury laboratoryjnej, pomieszczeń pod tą infrastrukturę oraz zasobów ludzkich.

Umowa została podpisana na czas 10 lat, po upływie tego okresu umowa przekształca się w umowę na czas nieokreślony i każdej ze stron przysługuje prawo do jej wypowiedzenia z zachowaniem okresu wypowiedzenia wynoszącego 36 miesięcy.

Dnia 2 listopada 2016 r. strony podpisały Aneks nr 3 do Umowy Ramowej o Współpracy na mocy którego wydłużono czas trwania umowy na 17 lat, licząc od dnia podpisania Umowy Ramowej o Współpracy.

Dnia 9 lutego 2017 r. strony podpisały Aneks nr 4 do Umowy Ramowej o Współpracy na mocy którego ustalono stawkę opłaty licencyjnej wobec Gdańskiego Uniwersytetu Medycznego.

32. Informacje o istotnych sprawach sądowych

W okresie, którego dotyczą te historyczne informacje finansowe, nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

33. Informacja o firmie audytorskiej

Dnia 14 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta – CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („CSWP”) z siedzibą w Warszawie, ul. M. Kopernika 34, 00-336 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000402544 oraz wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3767 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za 2020 rok. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok wyniosło 35 tys. PLN.

Dnia 10 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. do zbadania historycznych informacji finansowych Poltreg S.A. za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie historycznych informacji finansowych wyniosło 40 tys. PLN.

W dniu 11 lutego 2021 r. Spółka zawarła umowę z CSWP na przeprowadzenie uzgodnionych procedur związanych z planowanym Prospektem Emisyjnym. Wynagrodzenie z tego tytułu zostało określone na poziomie 35 tys. PLN.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 30 września 2020 r. Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej przyznało Spółce dofinansowanie na realizację projektu „Centrum Badawczo-Rozwojowe dla rozwoju metody TREG w innowacyjnych terapiach chorób autoimmunologicznych” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w pełnej wnioskowanej kwocie 10.598 tys. zł. (wkład własny Spółki 13.103 tys. zł). W dniu 13 stycznia

2021 r. Spółka podpisała umowę nr POIR.02.01.00-00-0100/20-00 i rozpoczęła realizację projektu. Ponadto w IV kwartale 2020 roku Spółka uruchomiła proces zmierzający do jej upublicznienia.

Dnia 18 maja 2021 r. Zarząd Spółki wyraził zgodę na wcześniejszą spłatę pożyczki udzielonej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie umowy pożyczki nr UUP-POIG.03.00.02-02-080/16-00, która została szczegółowo opisana w nocie 20. Pożyczka została spłacona w dniu 01 czerwca 2021 r. w kwocie 341 tys. zł.

W dniu 31 maja 2021 r. podpisano umowę sublicencji o numerze 81/WR/2021 z Uniwersyteckim Centrum Klinicznym w Gdańsku na produkcję preparatów limfocytów TREGS oraz na prowadzenie leczenia za pomocą tych preparatów. Umowa została podpisana na okres 24 miesięcy lub do osiągnięcia łącznej liczby 48 zamówień. Za każde wytworzenie preparatu Poltreg S.A. będzie otrzymywał ryczałtowe wynagrodzenie.

W dniu 31 sierpnia 2021 roku PARP opublikował listę projektów, które otrzymały dofinansowanie w konkursie „Badania na rynek”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach, Działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R, Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek. Projekt Poltreg POIR.03.02.01-IP.03-00-001/21 pt. „Wdrożenie na rynek i upowszechnienie w Polsce innowacyjnej metody leczenia cukrzycy typu 1 przez zakup infrastruktury do hodowli komórek T-regulatorowych” otrzymał pełne wnioski dofinansowanie (55%) (koszt projektu 13,7 mln zł, dofinansowanie 6,1 mln zł).

35. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Po zakończeniu pierwszej umowy, w styczniu 2020 r. Uniwersyteckie Centrum Kliniczne w Gdańsku ogłosiło kolejne postępowanie w sprawie udzielenia zamówienia publicznego na produkcję 48 preparatów, w ramach którego wyłoniono Spółkę jako wykonawcę zamówienia – w dniu 8 maja 2020 r. podpisano umowę pomiędzy UCK, a PolTREG S.A. o maksymalnej wartości netto 4.752 tys. PLN. w ciągu roku. Umowę zaczęto realizować w czerwcu 2020 r., ale ze względu na sytuację epidemiczną w kraju związaną z epidemią COVID-19 jej realizacja ulegnie wydłużeniu. Ma to związek przede wszystkim z zamknięciem szpitali, utrudnionym procesem rekrutacji pacjentów i zbyt późnym rozpoznaniem cukrzycy typu 1 u dzieci (zdalny tryb porad ambulatoryjnych, nieprawidłowe rozpoznanie choroby, zbyt późne zgłoszenie się pacjentów do osobistej porady medycznej z powodu lęku przed zakażeniem Covid-19 powodujące zniszczenie ponad 90% komórek β trzustki). W czasie pandemii nastąpiło niemal dwukrotne zwiększenie ilości przypadków zagrażającego życiu, ostrego powikłania nowo rozpoznanej cukrzycy typu 1 (DM1) tj. kwasicy ketonowej (CKK), co miało istotny wpływ przy kwalifikacji pacjentów do terapii TREG. Podobne wyniki uzyskały również inne ośrodki diabetologiczne w Polsce. Pomimo pandemii COVID-19 Spółka realizowała zadania związane z prowadzeniem badań klinicznych, jednakże w tym obszarze opóźnieniom ulegały procesy współrealizowane przez inne podmioty. W szczególności opóźniło się formalne zamknięcie raportu fazy 2 badania w cukrzycy typu 1, ze względu na opóźnienia w działalności Europejskiej Agencji Leków np. klasyfikację leku w stwierdzeniu rozszanym otrzymaliśmy dopiero po 6 miesiącach.

Pandemia nie miała natomiast zasadniczego wpływu na realizację bieżącej działalności samej Spółki – wszystkie procesy były realizowane, warunki zatrudnienia nie uległy pogorszeniu, a liczba zatrudnionych wzrosła. Spółka pozyskała także dodatkowe finansowanie w wysokości ok 13 mln złotych, w efekcie emisji nowej serii akcji w ramach przeprowadzonego procesu preIPO. Środki te zostaną przeznaczone m.in. na stworzenie Centrum Badawczo - Rozwojowego dla rozwoju metody TREG w innowacyjnych terapiach chorób autoimmunologicznych, zapewniającego bazę infrastrukturalną do przeprowadzenia III fazy badań klinicznych. Projekt ten uzyskał dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 realizowanego przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej.

Piotr Trzonkowski
Prezes Zarządu

Kamilla Bok
Członek Zarządu

Mariusz Jabłoński
Członek Zarządu

Wioletta Dworowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Gdańsk, 7 września 2021 roku