

---

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
30 CZERWCA 2021 ROKU  
Poltreg S.A.**

---

I	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
II	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
III	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
IV	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
V	Informacje objaśniające .....	8
1.	Informacje ogólne .....	8
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	8
2.1.	Oświadczenie zgodności .....	8
2.2.	Założenie kontynuacji działalności .....	8
2.3.	Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021 .....	9
2.4.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	9
2.5.	Podstawa wyceny .....	10
2.6.	Waluta prezentacyjna i funkcjonalna .....	10
2.7.	Dokonane osądy i oszacowania .....	10
2.8.	Organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe do publikacji .....	12
3.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości .....	12
3.1.	Rzeczowe aktywa trwale .....	12
3.2.	Wartości niematerialne .....	13
3.3.	Zapasy .....	14
3.4.	Leasing .....	14
3.5.	Aktywa finansowe .....	15
3.6.	Zobowiązania finansowe .....	16
3.7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	18
3.8.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych .....	19
3.9.	Świadczenia pracownicze .....	20
3.10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	21
3.11.	Rezerwy .....	21
3.12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty .....	22
3.13.	Kapitał własny .....	22
3.14.	Przychody .....	23
3.15.	Przychody z tytułu odsetek i dywidend .....	24
3.16.	Dotacje .....	24
3.17.	Podatek dochodowy .....	24
3.18.	Podatek od towarów i usług .....	25
3.19.	Segmenty operacyjne .....	25
4.	Struktura przychodów ze sprzedaży .....	25
5.	Zużycie surowców i materiałów .....	25
6.	Świadczenia pracownicze .....	25
7.	Amortyzacja .....	26
8.	Usługi obce .....	26
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	26
10.	Przychody i koszty finansowe .....	26
11.	Efektywna stopa podatkowa .....	27
12.	Rzeczowe aktywa trwale .....	28
13.	Wartości niematerialne .....	29
14.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	30
15.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	31
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	32
17.	Kapitał własny .....	32
18.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	34
19.	Kredyty i pożyczki .....	34
20.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	36
21.	Rezerwy .....	36
22.	Przychody przyszłych okresów .....	36
23.	Klasyfikacja instrumentów finansowych .....	37
24.	Zobowiązania warunkowe .....	37
25.	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	38

26. Transakcje z kadłą kierowniczą.....	38
27. Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	39
28. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych .....	39
29. Struktura zatrudnienia .....	39
30. Wspólne działania.....	39
31. Informacje o istotnych sprawach sądowych .....	40
32. Informacja o firmie audytorskiej.....	40
33. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	40
34. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki.....	41

# I Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

dane w tys. PLN

		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	197	258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	302	398
Wartości niematerialne	13	1 145	-
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 644</b>	<b>656</b>
Zapasy		5	5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	1 121	532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	14 481	15 050
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>15 607</b>	<b>15 587</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>17 251</b>	<b>16 243</b>
		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kapitał zakładowy	17	333	333
Kapitał zapasowy		18 952	18 952
Zyski zatrzymane		(7 057)	(6 452)
<b>Kapitał własny</b>		<b>12 228</b>	<b>12 833</b>
Kredyty i pożyczki	19	18	294
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	86	89
Przychody przyszłych okresów	22	515	31
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>619</b>	<b>414</b>
Kredyty i pożyczki	19	18	256
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	938	368
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	151	124
Rezerwy	21	33	14
Przychody przyszłych okresów	22	3 264	2 234
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 404</b>	<b>2 996</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>5 023</b>	<b>3 410</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>17 251</b>	<b>16 243</b>

## II Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

dane w tys. PLN

		01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4	<b>400</b>	<b>200</b>
Zużycie surowców i materiałów	5	(148)	(120)
Świadczenia pracownicze	6	(887)	(820)
Amortyzacja	7	(264)	(327)
Usługi obce	8	(750)	(413)
Podatki i opłaty		(17)	(1)
Pozostałe koszty rodzajowe		(93)	(58)
<b>Koszt własny razem</b>		<b>(2 159)</b>	<b>(1 739)</b>
<b>Zysk/(Strata) na sprzedaży</b>		<b>(1 759)</b>	<b>(1 539)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 108	1 021
Pozostałe koszty operacyjne	9	-	(6)
<b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(651)</b>	<b>(524)</b>
Przychody finansowe	10	81	152
Koszty finansowe	10	(35)	(86)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	10	46	66
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Podatek dochodowy	11	-	-
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Zysk/ (strata) na jedną akcję (w zł):			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	17b	(0,18)	(0,21)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	17b	(0,15)	(0,21)

### III Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

dane w tys. PLN

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2021</b>	333	18 952	-	(6 452)	12 833
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(605)	(605)
	<b>333</b>	<b>18 952</b>	<b>-</b>	<b>(7 057)</b>	<b>12 228</b>
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 30.06.2021</b>	<b>333</b>	<b>18 952</b>	<b>-</b>	<b>(7 057)</b>	<b>12 228</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2020</b>	215	5 095	258	(5 574)	(6)
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(878)	(878)
	<b>215</b>	<b>5 095</b>	<b>258</b>	<b>(6 452)</b>	<b>(884)</b>
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
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)
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	<b>118</b>	<b>13 857</b>	<b>(258)</b>	<b>-</b>	<b>13 716</b>
<b>Kapitał własny na 31.12.2020</b>	<b>333</b>	<b>18 952</b>	<b>-</b>	<b>(6 452)</b>	<b>12 833</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2020</b>	215	5 095	258	(5 574)	(6)
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(458)	(458)
	<b>215</b>	<b>5 095</b>	<b>258</b>	<b>(6 032)</b>	<b>(464)</b>
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Konwersja obligacji na akcje serii G i H	-	-	1 035	-	1 035
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 035</b>	<b>-</b>	<b>1 035</b>
<b>Kapitał własny na 30.06.2020</b>	<b>215</b>	<b>5 095</b>	<b>1 293</b>	<b>(6 032)</b>	<b>571</b>

Zarząd proponuje pokryć stratę bieżącego okresu z zysków lat przyszłych.

## IV Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

dane w tys. PLN

		01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Korekty o pozycje		(1 229)	(1 019)
Amortyzacja	7	264	327
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	9	(108)	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(590)	(31)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27	170	(354)
Koszty z tytułu odsetek		35	79
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	27	(1 002)	(981)
Zmiana stanu rezerw		19	(59)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Pozostałe		(17)	-
		<b>(1 834)</b>	<b>(1 476)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	27	(745)	-
Dotacje	27	2 516	361
		<b>1 771</b>	<b>361</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	35
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	19	-	144
Splata pożyczek	19	(407)	(98)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	18	(91)	(165)
Odsetki (pożyczki)	19	(8)	(17)
		<b>(506)</b>	<b>(101)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>(569)</b>	<b>(1 216)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 050	5 175
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>14 481</b>	<b>3 959</b>

Spółka nie posiada środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, w składzie Zarządu Spółki nie nastąpiły personalne zmiany.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Marcin Jerzy Mierzwiński,
- Oktawian Zbigniew Jaworek
- Marcin Andrzej Molo
- Artura Janusz Osuchowski
- Jacek Antoni Gdański.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.1. Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 maja 2021 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie zidentyfikowano okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki w 2021 r. został opisany szczegółowo w nocie 34 informacji objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. W ocenie Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.



### 2.3. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

### 2.4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczonej dotychczasowej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiany do MSR 1 i stanowisko praktyczne do MSSF Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości - zmiany dotyczące zakresu ujawnień znaczących zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty 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 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego 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 niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

### 2.5. Podstawa wyceny

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

### 2.6. Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym 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:

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r
USD	3,8035	3,7584	3,9806
EUR	4,5208	4,6148	4,4660

### 2.7. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego 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 sprawozdaniu finansowym, 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 sprawozdaniach 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 osiągnane. 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.

W okresie bieżącym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków ani korekty błędów.

### 2.8. Organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 września 2021 r.

### 3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przez Spółkę.

#### 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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 poniższe 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 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 lub na okres licencji.

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 dotychczasowymi 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 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.

Opłaty 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 30 czerwca 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2020 r.: zero, na dzień 30 czerwca 2020 r.: 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 sprawozdaniem 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 zdyskontowanych 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 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 niedyskontowaną 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 niedyskontowaną 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 wypływem 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 sprawozdania finansowego.

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 przepływów środków pieniężnych, który nastąpi tuż po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są bardziej obciążające niż rezerwy dotyczące przepływów 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 ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługują 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 – przysługują 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.

Poltrig 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. Poltrig

S.A. udziela Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu („UCK”) w Gdańsku dalszej sublicencji na wytwarzanie preparatu limfocytów TREG oraz na prowadzenie leczenia z wykorzystaniem preparatów. Za każde wytworzenie preparatu Poltreg 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 niniejszym sprawozdaniem 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

<b>Struktura rzeczowa</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	400	200
	<b>400</b>	<b>200</b>

Przychody ze sprzedaży zarówno w pierwszym półroczu 2021, jak i 2020 roku dotyczą udzielenia sublicencji Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu na wytwarzanie Preparatu limfocytów TREGS.

<b>Struktura terytorialna</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Sprzedaż krajowa	400	200
	<b>400</b>	<b>200</b>

## 5. Zużycie surowców i materiałów

	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Materiały laboratoryjne	(134)	(113)
Pozostałe	(14)	(7)
	<b>(148)</b>	<b>(120)</b>

## 6. Świadczenia pracownicze

	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Wynagrodzenia	(810)	(789)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(77)	(31)
	<b>(887)</b>	<b>(820)</b>

### 7. Amortyzacja

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Amortyzacja środków trwałych	(62)	(61)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(202)	(266)
	<b>(264)</b>	<b>(327)</b>

### 8. Usługi obce

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Usługi transportowe	-	(4)
Usługi reklamowe i marketingowe	-	(12)
Najem i dzierżawa	(31)	(5)
Usługi doradcze	(375)	(270)
Usługi serwisowe i eksploatacyjne	(7)	(8)
Usługi IT	(15)	(2)
Usługi specjalistyczne	(100)	(32)
Usługi prawne	(192)	(69)
Pozostałe usługi obce	(30)	(11)
	<b>(750)</b>	<b>(413)</b>

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

### 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Dotacje	1 000	970
Inne przychody operacyjne	108	51
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 108</b>	<b>1 021</b>
	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Inne koszty operacyjne	-	(6)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>

Inne przychody operacyjne w 2021 r. dotyczyły umorzonej subwencji PFR otrzymanej w ramach pomocy COVID.

### 10. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Różnice kursowe	81	152
<b>Przychody finansowe</b>	<b>81</b>	<b>152</b>
	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Odsetki od pożyczek	(26)	(14)
Odsetki od obligacji	-	(48)
Odsetki od leasingu	(9)	(17)
Inne	-	(7)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(35)</b>	<b>(86)</b>
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>46</b>	<b>66</b>

### 11. Efektywna stopa podatkowa

Zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane w każdym okresie śródrocznym na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Jeśli oszacowane roczne stawki podatku dochodowego ulegną zmianie, może pojawić się konieczność, aby kwoty zaliczone do obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego w jednym okresie śródrocznym zostały skorygowane w kolejnym okresie śródrocznym tego roku obrotowego.

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w każdym z prezentowanych okresów w niniejszym sprawozdaniu 0.

### 12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>		
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	497	497
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30.06.2021</b>	497	497
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021</b>	(239)	(239)
Amortyzacja	(61)	(61)
Zmniejszenia	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2021</b>	(300)	(300)
<b>Wartość netto</b>		
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	258	258
<b>Na dzień 30.06.2021</b>	197	197
	Urządzenia techniczne i maszyny	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>		
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2020</b>	497	497
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2020</b>	497	497
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020</b>	(115)	(115)
Amortyzacja	(124)	(124)
Zmniejszenia	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020</b>	(239)	(239)
<b>Wartość netto</b>		
<b>Na dzień 01.01.2020</b>	382	382
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	258	258

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

### 13. Wartości niematerialne

	Licencje	Ogółem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>		
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	-	-
Zwiększenia	1 145	1 145
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30.06.2021</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021</b>	-	-
Amortyzacja	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2021</b>	-	-
<b>Wartość netto</b>		
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	-	-
<b>Na dzień 30.06.2021</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>

W dniu 30 maja 2021 r. Spółka podpisała aneks do umowy licencyjnej o korzystanie z wynalazku podpisanej z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym („GUMed”) na mocy którego spółka zobowiązana jest do zwrócenia kosztów uzyskania ochrony patentowej licencjonowanego przedmiotu w wysokości 345 tys. PLN, a także poniesie koszt jednorazowej opłaty licencyjnej w wysokości 800 tys. PLN podzielonej na płatność w dwóch ratach. Pierwsza rata płatna w przeciągu 5 dni po podpisaniu aneksu, druga w okresie 1 roku po podpisaniu aneksu.

### 14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	52	1 385	167	1 604
Zwiększenia	-	106	-	106
Przeklasyfikowanie z środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(132)	-	(132)
<b>Wartość brutto na dzień 30.06.2021</b>	52	1 359	167	1 578
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>				
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020</b>	(33)	(1 073)	(100)	(1 206)
Amortyzacja	(5)	(178)	(19)	(202)
Zmniejszenia	-	132	-	132
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020</b>	(38)	(1 119)	(119)	(1 276)
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	19	312	67	398
<b>Na dzień 30.06.2021</b>	14	240	48	302
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2020</b>	52	1 385	167	1 604
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2020</b>	52	1 385	167	1 604
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>				
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020</b>	(24)	(687)	(61)	(772)
Amortyzacja	(9)	(386)	(39)	(434)
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020</b>	(33)	(1 073)	(100)	(1 206)
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 01.01.2020</b>	28	698	106	832
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	19	312	67	398

### 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	246	253
Należności budżetowe	270	91
Należności pozostałe	73	73
Rozliczenia międzyokresowe	532	115
<b>Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe</b>	<b>1 121</b>	<b>532</b>
Krótkoterminowe	1 121	532
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	246	253
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto</b>	<b>246</b>	<b>253</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	54	-
Koszty związane z IPO	478	115
<b>Rozliczenia międzyokresowe ogółem</b>	<b>532</b>	<b>115</b>
Część krótkoterminowa	532	115
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
PLN	246	253
	<b>246</b>	<b>253</b>

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

	<b>Wartość brutto na 30.06.2021</b>	<b>Udział</b>	<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 30.06.2021</b>	<b>Wartość netto na 30.06.2021</b>
Niewymagalne	246	100,0%	-	246
	<b>246</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>	<b>246</b>
	<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>Udział</b>	<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2020</b>	<b>Wartość netto na 31.12.2020</b>
Niewymagalne	253	100,0%	-	253
	<b>253</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>	<b>253</b>

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

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kasa	2	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 479	15 049
	<b>14 481</b>	<b>15 050</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Struktura walutowa (w złotych)		
EUR	434	493
PLN	14 047	14 557
	<b>14 481</b>	<b>15 050</b>

Ze względu na nieistotność nie tworzono odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

### 17. Kapitał własny

#### a) Struktura akcjonariatu

##### Struktura akcjonariuszy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego

	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość jednostkowa (w PLN)	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Liczba głosów	Posiadany % głosów
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	3,91%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	259 264	F	zwykłe	0,1	26	259 264	6,79%
Paan Capital Sp. z o.o. TREG Spółka komandytowa	497 513	G	zwykłe	0,1	50	497 513	13,04%
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	7,82%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	171 843	F	zwykłe	0,1	17	171 843	4,50%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	348 259	H	zwykłe	0,1	35	348 259	9,12%
Marek-Trzonkowska Natalia	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	16	330 000	8,64%
Marek-Trzonkowska Natalia	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,08%
Trzonkowski Piotr	165 000	A	uprzywilejowane	0,1	16	330 000	8,64%
Trzonkowski Piotr	79 499	F	zwykłe	0,1	8	79 499	2,08%
Myśliwiec Małgorzata	156 750	A	uprzywilejowane	0,1	15	313 500	8,21%
Myśliwiec Małgorzata	8 250	A	zwykłe	0,1	1	8 250	0,22%
Pozostali	798 645	B-I	zwykłe	0,1	80	798 645	20,93%
<b>Łącznie</b>	<b>3 331 034</b>				<b>333</b>	<b>3 817 784</b>	<b>100,00%</b>

##### Struktura akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość jednostkowa (w PLN)	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Liczba głosów	Posiadany % głosów
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	16	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	16	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	16	330 000	8,63%
Pozostali	798 645	B-I	zwykłe	0,1	80	798 645	20,86%
<b>Łącznie</b>	<b>3 331 034</b>				<b>333</b>	<b>3 826 034</b>	<b>100,00%</b>



## V Informacje objaśniające

<i>Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2020 r.</i>	Ilość akcji	Seria akcji	Akcje zwykłe/uprzywilejowane?	Wartość jednostkowa (w PLN)	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Liczba głosów	Posiadany % głosów
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	16	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	16	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	16	330 000	8,63%
Pozostali	798 645	B-I	zwykłe	0,1	80	798 645	20,86%
<b>Łącznie</b>	<b>3 331 034</b>				<b>333</b>	<b>3 826 034</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 18 grudnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Poltreg S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B1 i B2. Na mocy tej uchwały dokonano emisji warrantów w ilości odpowiednio 15.323. szt. i 18.645 szt. i wobec tego dokonano również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję odpowiednio 15.323. szt. i 18.645 szt. akcji zwykłych imiennych serii K i L o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Do dnia bilansowego warranty subskrypcyjne nie zostały przydzielone i prawa z nich przysługujące wygasły.

Dnia 21 maja 2021 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 333.103,40 PLN do 466.344,80 PLN poprzez emisję 1.332.414 szt. akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Emisja akcji serii M nastąpi w drodze subskrypcji otwartej.

Wobec podjęcia wskazanych wyżej uchwał warunkowo podwyższających kapitał zakładowy Spółki, wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi obecnie 137 tys. PLN.

W dniu 7 lipca 2021 r. do spółki wpłynął wniosek p. Małgorzaty Myśliwiec o zmianę 8.250 szt. akcji imiennych serii A które posiada z akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 lipca 2021 r. wyrażono zgodę na zamianę wnioskowanych akcji.

### 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.

	30.06.2021	30.06.2020
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowej przypadającej na jedną akcję	3 331 034	2 204 874
<b>Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w zł)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,21)</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(605)</b>	<b>(458)</b>
Średnia ważona liczba akcji	3 930 740	2 204 874
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (w zł)</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,21)</b>

### 18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>213</b>	<b>460</b>	<b>460</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	106	-	-
Odsetki	9	30	17
Płatności	(91)	(277)	(165)
<b>Na dzień 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>237</b>	<b>213</b>	<b>312</b>
Krótkoterminowe	151	124	141
Długoterminowe	86	89	171

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	(202)	(434)	(266)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(9)	(30)	(17)
Zmiany umów leasingu	-	-	50
<b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(211)</b>	<b>(464)</b>	<b>(233)</b>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w okresie pierwszego półrocza 2021 r. wyniósł 91 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 bazy 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. Kredyty i pożyczki

30.06.2021	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Subwencja PFR	06.2023	-	144	18	18
			<b>144</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

  

31.12.2020	Termin zapadalności	Oprocentowanie nominalne	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Pożyczka PARP	02.2023	stałe, 5%	646	186	220
Subwencja PFR	06.2023	-	144	108	36
			<b>790</b>	<b>294</b>	<b>256</b>

## V Informacje objaśniające

<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>550</b>	<b>629</b>
Zaciągnięcie kapitału	-	144
Splata kapitału	(407)	(203)
Umorzenie subwencji PFR	(108)	-
Naliczenie odsetek	9	26
Splata odsetek	(8)	(46)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>36</b>	<b>550</b>
<i>Część długoterminowa</i>	<i>18</i>	<i>294</i>
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>18</i>	<i>256</i>

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. PLN 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. PLN 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 spłata 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.

W badanym okresie cała pożyczka od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości została spłacona wraz z odsetkami.

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. PLN. Kwota ta jest nieoprocentowana. Spłata 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.

W badanym okresie Spółka otrzymała decyzję o umorzeniu 75% Subwencji Finansowej. W związku z czym Spółka odnotowała pozostały przychód operacyjny w wysokości 108 tys. PLN.

### 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	334	56
Zobowiązania budżetowe	58	28
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	110	77
Pozostałe zobowiązania	6	7
Zobowiązanie z tytułu licencji do GUMed	400	-
Rozliczenia międzyokresowe	30	198
	<b>938</b>	<b>368</b>

<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
	-	-

<b>Zobowiązania budżetowe</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu PIT	18	9
ZUS	40	19
	<b>58</b>	<b>28</b>

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Koszty procesu IPO	-	145
Rezerwa na audyt	30	35
Pozostałe	-	18
	<b>30</b>	<b>198</b>

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw - struktura walutowa</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
EUR	25	-
PLN	309	56
	<b>334</b>	<b>56</b>

### 21. Rezerwy

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Stan rezerwy na początek okresu</b>	<b>14</b>	<b>71</b>
Zwiększenia wynikające z:	19	5
- zwiększenia rezerwy na niewykorzystane urlopy	19	5
Zmniejszenia	-	(62)
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b>33</b>	<b>14</b>
<i>część długoterminowa</i>	-	-
<i>część krótkoterminowa</i>	33	14

### 22. Przychody przyszłych okresów

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
POIR	84	307
Horyzont	3 695	1 958
	<b>3 779</b>	<b>2 265</b>
<i>część długoterminowa</i>	515	31
<i>część krótkoterminowa</i>	3 264	2 234

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. Zgodnie z najnowszym aneksem podpisanym 2 sierpnia 2021 r. data zakończenia projektu przypada na 31 października 2022 r. Wartość projektu wynosi 3.571 tys. EUR, z czego 2.500 tys. EUR pochodzić będzie z dofinansowania. W trakcie pierwszego półrocza 2021 r. Spółka otrzymała wpływ na rachunek bankowy zaliczki dotacji w wysokości 572,6 tys. EUR.

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.

### 23. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Kategoria wg MSR	30.06.2021		31.12.2020		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 121	1 121	532	532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14 481	14 481	15 050	15 050
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pozostałe zobowiązania finansowe	938	938	368	368
Zobowiązania z tytułu leasingu	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	237	237	213	213
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36	36	550	550

### 24. 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 sprawozdaniu finansowym 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 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.

### 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień</b>			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-
	-	-	-
	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)</b>			
Koszty finansowe	-	50	50

Spółka w dniu 14 lipca 2017 r. wyemitowała 1.000 imiennych obligacji serii A po 100,00 PLN każda o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. PLN. 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. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki instrumenty kapitałowe to instrumenty uprawniające do udziału końcowego (rezydualnego) w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

b) Kluczowy personel

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów - świadczenia pracownicze (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Natalia Marek - Trzonkowska	70	211	141
Mariusz Jabłoński	51	60	30
Kamilla Bok	71	85	30
Małgorzata Myśliwiec	70	234	138
Marcin Szuba	75	120	60
Piotr Trzonkowski	98	246	140
	<b>435</b>	<b>956</b>	<b>539</b>

Marcin Szuba od 1 marca 2021 r. zajmuje stanowisko Doradcy Zarządu i dzień 30 czerwca 2021 r. nie jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego Spółki (podane wynagrodzenie za 2021 r. zawiera wynagrodzenie za cały okres 6 miesięcy, wynagrodzenie do dnia 1 marca 2021 r. wyniosło 20 tys. zł).

Pani Natalia Marek – Trzonkowska i Pani Małgorzata Myśliwiec pełniły funkcję Członków Rady Nadzorczej do dnia 21 maja 2021 r. (Wynagrodzenia za okres pełnionych funkcji wyniosły po 58,5 tys. brutto).

Wynagrodzenia Zarządu z tytułu pełnienia funkcji Członków Zarządu zostały wykazane odrębnie w nocie 26.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

### 26. Transakcje z kadrą kierowniczą

W trakcie okresu sprawozdawczego Zarząd pobrał następujące wynagrodzenia:

## V Informacje objaśniające

	<u>01.01.2021- 30.06.2021</u>	<u>01.01.2020- 31.12.2020</u>	<u>01.01.2020- 30.06.2020</u>
Piotr Trzonkowski	30	95	60
Mariusz Jabłoński	60	120	60
Kamilla Bok	30	120	60
	<b>120</b>	<b>335</b>	<b>180</b>

Wynagrodzenia Zarządu za 2021 - 2020 r. przedstawione w tabeli powyżej obejmują wynagrodzenia wypłacone również za lata poprzednie. Wpłaty części wynagrodzeń w latach 2017-2019 były częściowo wstrzymane. Na dzień 30 czerwca 2021 r. niewypłacone wynagrodzenia Zarządu za lata poprzednie wyniosły 18 tys. zł. (w roku 2020: 48 tys. zł).

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia z tytułu sprawowanej funkcji.

### 27. Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<u>01.01.2021- 30.06.2021</u>	<u>01.01.2020- 30.06.2020</u>
<b>Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>		
Bilansowa zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 514	(620)
Dotacje otrzymane	(2 516)	(361)
<b>Razem</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(981)</b>

	<u>01.01.2021- 30.06.2021</u>	<u>01.01.2020- 30.06.2020</u>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek</b>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	570	(354)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia WNIP	(400)	-
<b>Razem</b>	<b>170</b>	<b>(354)</b>

	<u>01.01.2021- 30.06.2021</u>	<u>01.01.2020- 30.06.2020</u>
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</b>		
Bilansowa zmiana stanu wartości niematerialne	1 145	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia WNIP	(400)	-
<b>Razem</b>	<b>745</b>	<b>-</b>

### 28. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zaciągnęła zobowiązań umownych celem nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

### 29. Struktura zatrudnienia

	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.06.2020</u>
Umowa o pracę	6	7	5
Umowa cywilnoprawna	11	11	11
<b>Ogółem</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>16</b>

### 30. Wspólne działania

Dnia 17 czerwca 2015 r. Spółka wraz z Gdańskim Uniwersytem 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.

W dniu 30 maja 2021 r. podpisano aneks nr 5 do umowy na mocy którego ustalono nowe stawki licencyjne.

### **31. Informacje o istotnych sprawach sądowych**

W okresie, którego dotyczy to sprawozdanie, 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.

### **32. Informacja o firmie audytorskiej**

Dnia 5 sierpnia 2021 roku Komitet Audytu dokonał 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 przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku wyniosło 30 tys. PLN.

### **33. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 30 czerwca 2021 roku Spółka złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt emisyjny – w dniu 27 lipca otrzymała pierwsze uwagi i zapytania, na które w regulaminowym terminie udzieliła odpowiedzi. Prospekt jest w trakcie dalszego procedowania w KNF.

Po dniu 30 czerwca 2021 roku nie było zawartych nowych, istotnych umów, ani wpływów z dotacji. Jedynie w dniu 02 sierpnia został podpisany aneks nr 2 do umowy dotacyjnej H2020 wydłużający okres realizacji projektu do dnia 31 października 2022 roku.

W dniu 30 lipca 2021 roku został ogłoszony przetarg na zakup sortera, w ramach realizacji projektu dotacyjnego na budowę CBR.

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 wnioskowanie dofinansowanie (55%) (koszt projektu 13,7 mln zł, dofinansowanie 6,1 mln zł).



### 34. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Po zakończeniu drugiej umowy, w maju 2021 roku 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 31 maja 2021 r. podpisano umowę pomiędzy UCK, a PolTREG S.A. na realizację 48 preparatów o maksymalnej wartości netto 4.795.200 zł. w ciągu dwóch lat. Wydłużenie czasu trwania, w porównaniu do poprzedniej umowy, przy jednoczesnym zachowaniu jej parametrów ilościowo-wartościowych jest efektem dotychczasowych doświadczeń związanych m.in. z nieprzewidywalną sytuacją epidemiczną związaną z epidemią COVID-19. .

Pomimo pandemii COVID-19 Spółka realizowała zadania związane z prowadzeniem badań klinicznych, jednakże w tym obszarze opóźnieniom ulegały niektóre procesy współrealizowane przez inne podmioty.

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. W dniu 13 stycznia 2021 roku Spółka podpisała umowę dofinansowania projektu „Centrum Badawczo-Rozwojowe dla rozwoju metody TREG w innowacyjnych terapiach chorób autoimmunologicznych” zapewniającego bazę infrastrukturalną do przeprowadzenia m.in. III fazy badań klinicznych. Projekt ten uzyskał dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 realizowanego przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej, wartość dofinansowania 10.598 tys. PLN.

---

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