



**PoLTREG Spółka Akcyjna**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK 2022**



Gdańsk, 20 kwietnia 2023 roku

## Spis treści

1	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
2	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	5
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
2.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
2.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
2.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
3	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	9
3.1	Informacje ogólne.....	9
3.2	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	9
3.2.1	Oświadczenie o zgodności.....	9
3.2.2	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.....	10
3.2.3	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.....	10
3.2.4	Założenie kontynuacji działalności.....	10
3.2.5	Podstawa wyceny.....	10
3.2.6	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	10
3.2.7	Dokonane osądy i oszacowania.....	10
3.3	Opis ważniejszych zasad rachunkowości.....	12
3.3.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
3.3.2	Wartości niematerialne.....	13
3.3.3	Zapasy.....	15
3.3.4	Leasing.....	15
3.3.5	Aktywa finansowe.....	16
3.3.6	Zobowiązania finansowe.....	17
3.3.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	19
3.3.8	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.....	20
3.3.9	Świadczenia pracownicze.....	21
3.3.10	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	22
3.3.11	Rezerwy.....	22
3.3.12	Środki pieniężne i ekwiwalenty.....	23
3.3.13	Kapitał własny.....	23
3.3.14	Przychody.....	24
3.3.15	Przychody z tytułu odsetek i dywidend.....	25
3.3.16	Dotacje.....	25
3.3.17	Podatek dochodowy.....	26
3.3.18	Podatek od towarów i usług.....	26
3.3.19	Segmenty operacyjne.....	26
3.4	Struktura przychodów ze sprzedaży.....	27
3.5	Zużycie surowców i materiałów.....	27
3.6	Świadczenia pracownicze.....	27
3.7	Amortyzacja.....	27
3.8	Usługi obce.....	28
3.9	Pozostałe przychody i koszty.....	28
3.10	Przychody i koszty finansowe.....	28
3.11	Podatek dochodowy.....	29
3.12	Rzeczowe aktywa trwałe.....	30

3.13	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	31
3.14	Wartości niematerialne .....	32
3.15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	33
3.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	34
3.17	Kapitał własny .....	34
3.18	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	36
3.19	Dywidenda .....	37
3.20	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	37
3.21	Kredyty i pożyczki .....	38
3.22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	39
3.23	Rezerwy .....	40
3.24	Przychody przyszłych okresów .....	40
3.25	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	41
3.26	Zobowiązania warunkowe .....	45
3.27	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	45
3.28	Transakcje z kluczowym personelem .....	45
3.29	Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	47
3.30	Struktura zatrudnienia .....	47
3.31	Wspólne działania .....	47
3.32	Informacje o istotnych sprawach sądowych .....	48
3.33	Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	48
3.34	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	48
3.35	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki .....	49
4	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU SPORZĄDZONEGO WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....	50

## 1 WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022 w tys. zł	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 w tys. zł	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022 w tys. EUR	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	999	1 099	213	240
Pozostałe przychody operacyjne	3 832	2 855	817	624
Strata na działalności operacyjnej	(5 232)	(3 480)	(1 116)	(760)
Strata przed opodatkowaniem	(1 967)	(3 738)	(420)	(817)
Strata netto	(1 967)	(3 738)	(420)	(817)
Całkowite straty ogółem	(1 967)	(3 738)	(420)	(817)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 602)	(3 837)	(1 835)	(838)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 049)	(454)	(1 077)	(99)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(254)	93 182	(54)	20 357
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych	(13 905)	88 891	(2 966)	19 419
Strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR) - podstawowa	(0,42)	(1,09)	(0,09)	(0,24)
Strata netto na jedną akcję (w złotych/EUR) - rozwodniona	(0,40)	(1,09)	(0,09)	(0,24)

  

	Stan na dzień 31.12.2022 w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2022 w tys. EUR	Stan na dzień 31.12.2021 w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2021 w tys. EUR
Aktywa razem	123 307	26 292	109 127	23 726
Kapitał własny	101 042	21 545	103 009	22 396

W celu przeliczenia pozycji wykazanych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na EUR pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs NBP obowiązujący w dniu kończącym okres sprawozdawczy.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono stosując kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego.

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Średnia w okresie sprawozdawczym	4,6883	4,5775
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,6899	4,5994

## 2 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

### 2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022 w tys. zł	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 w tys. zł
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>3.4</b>	<b>999</b>	<b>1 099</b>
Zużycie surowców i materiałów	3.5	(1 123)	(282)
Świadczenia pracownicze	3.6	(3 336)	(3 898)
Amortyzacja	3.7	(823)	(575)
Usługi obce	3.8	(4 081)	(2 496)
Podatki i opłaty		(462)	(45)
Pozostałe koszty rodzajowe		(238)	(122)
<b>Koszt własny razem</b>		<b>(10 063)</b>	<b>(7 418)</b>
<b>Strata na sprzedaży</b>		<b>(9 064)</b>	<b>(6 319)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.9	3 832	2 855
Pozostałe koszty operacyjne	3.9	-	(16)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>(5 232)</b>	<b>(3 480)</b>
Przychody finansowe	3.10	3 566	-
Koszty finansowe	3.10	(301)	(258)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
Podatek dochodowy	3.11	-	-
<b>Strata netto</b>		<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
Inne całkowite dochody		-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
<b>Strata przypadający na jedną akcję</b>			
Podstawowy	3.17	(0,42)	(1,09)
Rozwodniony	3.17	(0,40)	(1,09)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 9 do 49 niniejszego sprawozdania.

## 2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 31.12.2022 w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2021 w tys. zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3.12	15 191	1 910
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3.13	7 606	165
Wartości niematerialne	3.14	996	1 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3.15	64	-
		<b>23 857</b>	<b>3 170</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		83	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3.15	9 331	2 016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.16	90 036	103 941
		<b>99 450</b>	<b>105 957</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>123 307</b>	<b>109 127</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	3.17	466	466
Kapitał zapasowy		112 733	112 733
Zyski zatrzymane		(12 157)	(10 190)
		<b>101 042</b>	<b>103 009</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	3.21	-	9
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.20	7 863	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3.22	-	400
Rezerwy	3.23	629	-
		<b>8 492</b>	<b>436</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3.22	8 099	935
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.20	27	124
Kredyty i pożyczki	3.21	9	18
Przychody przyszłych okresów	3.24	5 581	2 971
Rezerwy	3.23	57	1 634
		<b>13 773</b>	<b>5 682</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>22 265</b>	<b>6 118</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>123 307</b>	<b>109 127</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 9 do 49 niniejszego sprawozdania.

## 2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał podstawowy [Nota 3.17]	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>466</b>	<b>112 733</b>	<b>(10 190)</b>	<b>103 009</b>
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(1 967)	(1 967)
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>466</b>	<b>112 733</b>	<b>(12 157)</b>	<b>101 042</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2021</b>	<b>333</b>	<b>18 952</b>	<b>(6 452)</b>	<b>12 833</b>
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(3 738)	(3 738)
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	<b>(3 738)</b>	<b>(3 738)</b>
Emisja akcji serii M	133	99 798	-	99 931
Koszty emisji akcji serii M	-	(6 017)	-	(6 017)
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	<b>133</b>	<b>93 781</b>	-	<b>93 914</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>	<b>466</b>	<b>112 733</b>	<b>(10 190)</b>	<b>103 009</b>

Zarząd proponuje pokryć stratę bieżącego okresu z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 9 do 49 niniejszego sprawozdania.

## 2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres:	Za okres:
		od 01.01.2022 do 31.12.2022 w tys. zł	od 01.01.2021 do 31.12.2021 w tys. zł
<b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3.7	823	575
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych		(7 379)	(1 484)
Zmiana stanu zapasów		(83)	5
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	3.29	692	967
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	3.29	76	(1 807)
Zmiana stanu rezerw		(948)	1 620
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej		284	41
Różnice kursowe dotyczące działalności finansowej		(100)	-
Pozostałe		-	(16)
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(8 602)</b>	<b>(3 837)</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na zakup majątku trwałego		(7 583)	(2 967)
Wpływy z tytułu dotacji		2 534	2 513
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 049)</b>	<b>(454)</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	93 914
Spłata pożyczek	3.21	(18)	(523)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	3.20	(160)	(168)
Spłata odsetek	3.20	(76)	(41)
<b>Przeływy pieniężne z działalności finansowej</b>		<b>(254)</b>	<b>93 182</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(13 905)</b>	<b>88 891</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		103 941	15 050
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	3.16	<b>90 036</b>	<b>103 941</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 9 do 49 niniejszego sprawozdania.



## 3 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 3.1 Informacje ogólne

PoITREG 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.

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

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.

W dniu 16 marca 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie dotychczasowego adresu siedziby Spółki (Wały Piastowskie 1 lok. 1508, 80-855 Gdańsk) na nowy następujący adres Spółki: ul. Botaniczna 20, 80-298 Gdańsk. Zmiana nastąpiła w wyniku oddania do użytkowania części biurowej laboratorium (nowoczesnego centrum badawczo-rozwojowego) budowanego przez Spółkę.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Sprawozdanie finansowe PoITREG S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, który podlegał badaniu biegłego rewidenta.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie istnieje żaden podmiot zależny od Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

Spółka nie posiada oddziałów.

### 3.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 3.2.1 Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Roczne sprawozdanie Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku było pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

### 3.2.2 Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

### 3.2.3 Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2022 roku oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2022 roku.

### 3.2.4 Założenie kontynuacji działalności

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

Nie zidentyfikowano okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki został opisany szczegółowo w nocie 3.35 informacji objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. W ocenie Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

### 3.2.5 Podstawa wyceny

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

### 3.2.6 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Spółki są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złote polskiego. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie stwierdzono inaczej.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
USD	4,4018	4,0600
EUR	4,6899	4,5994

### 3.2.7 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy:

- utrata 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.

- utrata 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).

- stawki amortyzacyjne

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.

- szacunki dotyczące leasingu

Kluczowe szacunki związane z leasingiem obejmują: ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy, ustalenie okresu leasingu (umowy na czas nieokreślony) oraz założenia dotyczące wykupu lub braku wykupu środków trwałych.

- składnik 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.

- niepewność związana 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.

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.

### 3.3 Opis ważniejszych zasad rachunkowości

**NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI (RMSR) I SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA**  
MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.

- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8: Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczoney dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 r. – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.

### **STANDARDY I INTERPRETACJA, KTÓRE NIE SĄ JESZCZE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 r. W dniu 15 lipca 2020 r. RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów.

### 3.3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

Spółka zakłada 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.

### 3.3.2 Wartości niematerialne

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

- składnik aktywów musi być identyfikowalny;
- jednostka musi mieć nad nim kontrolę;
- składnik aktywów musi być zdolny do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych;



- musi istnieć możliwość dokonania wiarygodnej wyceny składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

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

- zakończone prace rozwojowe: 2 lata;
- autorskie prawa majątkowe - licencje: od 2 do 5 lat.

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

### 3.3.3 Zapasy

Zapasy to aktywa:

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

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

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie:

- koszty zakupu;
- 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.

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.

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.

### 3.3.4 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.

#### 3.3.5 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.

### 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.

#### 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.

#### 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.

### 3.3.6 Zobowiązania finansowe

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (podobnie jak na dzień 31 grudnia 2021 roku). 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 ujmuje 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 zdyskontowane 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.

### 3.3.7 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.

### 3.3.8 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.

### 3.3.9 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 Spółki w ciągu okresu obrotowego, Spółka powinna ująć przewidywaną niedzyskontowaną 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 niedzyskontowaną 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).

### 3.3.10 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.

### 3.3.11 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 wypływów środków pieniężnych, który nastąpi tuż po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są bardziej obciążające niż rezerwy dotyczące wypływów 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 Spółka jest stroną umowy rodzącej obciążenia, obecny obowiązek wynikający z umowy ujmuje się i wycenia jako rezerwę.

### 3.3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku 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.

### 3.3.13 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.

#### 3.3.14 Przychody

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

- identyfikacja umowy z klientem

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

- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

- określenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

- alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje 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 przyrzczonego 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 przyrzczonego 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 ustępowaniem 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.

PoITREG 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) wydane przez Urząd Patentowy RP decyzją z dnia 16 maja 2014 roku na wniosek z dnia 6 czerwca 2012 roku.

PoITREG S.A. udziela Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu („UCK”) w Gdańsku dalszej sublicencji na wytwarzanie preparatu limfocytów TREG oraz na prowadzenie leczenia z wykorzystaniem preparatów. Umowa została podpisana na okres 24 miesięcy w dniu 31 maja 2021 roku. Za każde wytworzenie preparatu PoITREG S.A. otrzymuje ryczałtowe wynagrodzenie. UCK jest obecnie jedynym odbiorcą Spółki. Sprzedaż jest realizowana na bazie wyjątku szpitalnego.

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

### 3.3.15 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 do ich otrzymania.

### 3.3.16 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.

### 3.3.17 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.

### 3.3.18 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.

### 3.3.19 Segmenty operacyjne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: prowadzenie badań klinicznych oraz komercjalizacja opatentowanej metody 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.

### 3.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Struktura rzeczowa</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	999	1 099
	<b>999</b>	<b>1 099</b>

Przychody ze sprzedaży zarówno w roku 2022, jak i 2021 roku dotyczą udzielenia sublicencji Uniwersyteckiemu Centrum Klinicznemu na wytwarzanie Preparatu limfocytów TREGS (przychody zależne od liczby podań preparatów TREG w ramach wyjątku szpitalnego).

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Struktura terytorialna</b>		
Sprzedaż krajowa	999	1 099
	<b>999</b>	<b>1 099</b>

### 3.5 Zużycie surowców i materiałów

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Materiały laboratoryjne	(421)	(260)
Pozostałe	(702)	(22)
	<b>(1 123)</b>	<b>(282)</b>

### 3.6 Świadczenia pracownicze

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wynagrodzenia	(2 977)	(3 455)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(359)	(443)
	<b>(3 336)</b>	<b>(3 898)</b>

### 3.7 Amortyzacja

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Amortyzacja rzeczowych trwałych i wartości niematerialnych	(474)	(236)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(349)	(339)
	<b>(823)</b>	<b>(575)</b>

### 3.8 Usługi obce

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Usługi transportowe	(19)	(4)
Najem i dzierżawa	(171)	(25)
Usługi doradcze i prawne	(1 646)	(1 413)
Usługi IT	(28)	(16)
Usługi specjalistyczne	(1 858)	(807)
Pozostałe usługi obce	(359)	(231)
	<b>(4 081)</b>	<b>(2 496)</b>

Usługi doradcze obejmują między innymi usługi prawne, podatkowe oraz usługi związane z pozyskaniem i obsługą dotacji. W roku 2021 kategoria ta obejmuje dodatkowo koszty związane z IPO. Usługi specjalistyczne obejmują głównie usługi CRO.

### 3.9 Pozostałe przychody i koszty

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Dotacje	3 594	2 671
Inne przychody operacyjne	238	184
	<b>3 832</b>	<b>2 855</b>
Inne koszty operacyjne	-	(16)
	-	<b>(16)</b>

Przychody z tytułu dotacji dotyczą głównie przychodów z tytułu dotacji Horyzont, przeznaczonej na przygotowanie fazy rejestracyjnej i badań III fazy klinicznej (więcej szczegółów w nocie 3.24).

### 3.10 Przychody i koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Przychody z tytułu odsetek rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>3 495</b>	-
Odsetki bankowe (lokaty)	3 495	-
Inne przychody finansowe	71	-
	<b>3 566</b>	-
Koszty odsetek rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, w tym:	<b>(284)</b>	<b>(41)</b>
Odsetki od pożyczek	-	(23)
Odsetki od leasingu	(284)	(18)
Inne koszty finansowe	(17)	(217)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	<b>(301)</b>	<b>(258)</b>

### 3.11 Podatek dochodowy

#### Efektywna stopa podatkowa

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Strata brutto</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej (19%)	374	710
Wpływ różnic trwałych pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(19)	46
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	693	499
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(712)	(453)
Nie utworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego	(394)	(738)
Pozostałe	39	(18)
<b>Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>

#### Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2022	31.12.2021
Wycena różnic kursowych	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Strata podatkowa	1 415	1 204
Rezerwy	194	409
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 609</b>	<b>1 613</b>
Odpis aktualizujący	(1 609)	(1 613)
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ze względu na niepewność związaną z rozliczeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały one w pełni objęte odpisem aktualizującym. Data wygaśnięcia strat podatkowych przypada na lata 2023 -2027.

Z dniem 15 lipca 2016 r. 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 osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Spółki.

### 3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>			
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>2 270</b>	<b>49</b>	<b>2 319</b>
Nabycie	20	13 635	13 655
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>2 290</b>	<b>13 684</b>	<b>15 974</b>
<b>Umorzenie</b>			
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	<b>(409)</b>	-	<b>(409)</b>
Amortyzacja	(374)	-	(374)
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2022</b>	<b>(783)</b>	-	<b>(783)</b>
<b>Wartość netto</b>			
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>1 861</b>	<b>49</b>	<b>1 910</b>
<b>Na dzień 31.12.2022</b>	<b>1 507</b>	<b>13 684</b>	<b>15 191</b>

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>			
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>497</b>	-	<b>497</b>
Nabycie	1 773	49	1 822
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 270</b>	<b>49</b>	<b>2 319</b>
<b>Umorzenie</b>			
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>(239)</b>	-	<b>(239)</b>
Amortyzacja	(170)	-	(170)
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2021</b>	<b>(409)</b>	-	<b>(409)</b>
<b>Wartość netto</b>			
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>258</b>	-	<b>258</b>
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 861</b>	<b>49</b>	<b>1 910</b>

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

### 3.13 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>52</b>	<b>489</b>	<b>140</b>	<b>681</b>
Nabycie	7 790	-	-	<b>7 790</b>
Zakończenie umowy	-	(464)	-	<b>(464)</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>7 842</b>	<b>25</b>	<b>140</b>	<b>8 007</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	(42)	(363)	(111)	(516)
Amortyzacja	(209)	(111)	(29)	(349)
Zmniejszenia	-	464	-	464
<b>Umorzenie na 31.12.2022</b>	<b>(251)</b>	<b>(10)</b>	<b>(140)</b>	<b>(401)</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>10</b>	<b>126</b>	<b>29</b>	<b>165</b>
<b>Na dzień 31.12.2022</b>	<b>7 591</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>7 606</b>
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>52</b>	<b>1 385</b>	<b>167</b>	<b>1 604</b>
Nabycie	-	106	-	<b>106</b>
Zmniejszenia	-	(1 003)	(27)	<b>(1 030)</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>52</b>	<b>489</b>	<b>140</b>	<b>681</b>
<b>Umorzenie</b>				
Umorzenie na dzień 01.01.2021	(33)	(1 073)	(100)	(1 206)
Amortyzacja	(9)	(292)	(38)	(339)
Zmniejszenia	-	1 002	27	1 029
<b>Umorzenie na 31.12.2021</b>	<b>(42)</b>	<b>(363)</b>	<b>(111)</b>	<b>(516)</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>19</b>	<b>312</b>	<b>67</b>	<b>398</b>
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>10</b>	<b>126</b>	<b>29</b>	<b>165</b>

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.

W 2022 roku Spółka rozpoznała umowę najmu pomieszczeń magazynowych i biurowych w obiekcie Panattoni Park Gdańsk Airport II na okres od 22 sierpnia 2022 roku do 22 sierpnia 2032 roku z możliwością przedłużenia o 3 lata.

Zarząd każdorazowo przy sporządzaniu raportu dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

### 3.14 Wartości niematerialne

	Licencje	Ogółem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>		
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>
Nabycie	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>
<b>Umorzenie</b>		
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	<b>(50)</b>	<b>(50)</b>
Amortyzacja	(99)	(99)
Zmniejszenia	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2022</b>	<b>(149)</b>	<b>(149)</b>
<b>Wartość netto</b>		
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>1 095</b>	<b>1 095</b>
<b>Na dzień 31.12.2022</b>	<b>996</b>	<b>996</b>
	Licencje	Ogółem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>		
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2021</b>	-	-
Nabycie	1 145	1 145
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>
<b>Umorzenie</b>		
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	-	-
Amortyzacja	(50)	(50)
Zmniejszenia	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2021</b>	<b>(50)</b>	<b>(50)</b>
<b>Wartość netto</b>		
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	-	-
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 095</b>	<b>1 095</b>

W dniu 30 maja 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy licencyjnej o korzystanie z wynalazku podpisanej z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym, na mocy którego Spółka zobowiązana była do zwrócenia kosztów uzyskania ochrony patentowej licencjonowanego przedmiotu w wysokości 345 tys. zł, a także poniesienia kosztu jednorazowej opłaty licencyjnej w wysokości 800 tys. zł podzielonej na płatność w dwóch ratach. Pierwsza rata płatna była w ciągu 5 dni po podpisaniu aneksu. Druga rata, zgodnie z umową, została zapłacona w dniu 13 czerwca 2022 roku. Licencja będzie amortyzowana przez okres trwania ochrony patentowej tj. przez okres 11 lat.



### 3.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	63	246
Należności budżetowe	4 049	1 206
Należności pozostałe	683	1
Rozliczenia międzyokresowe	4 600	563
	<b>9 395</b>	<b>2 016</b>
Długoterminowe	64	-
Krótkoterminowe	9 331	2 016
	<b>9 395</b>	<b>2 016</b>

Należności pozostałe na dzień 31 grudnia 2022 roku dotyczą głównie kaucji wniesionej na zabezpieczenie gwarancji bankowej wystawionej przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz PDC Industrial Center 134 Spółka z o.o. do umowy najmu pomieszczeń magazynowych i biurowych w obiekcie Panattoni Park Gdańsk Airport III na okres od 22 sierpnia 2022 roku do 22 sierpnia 2032 roku z możliwością przedłużenia na 3 lata. Zabezpieczeniem w/w umowy jest gwarancja bankowa na okres trwania umowy najmu oraz przez trzy miesiące po jej wygaśnięciu na kwotę wyrażoną w EUR, odpowiadająca trzymiesięcznemu czynszowi i opłatom eksploatacyjnym powiększonym o podatek VAT.

	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	63	246
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto</b>	<b>63</b>	<b>246</b>

	31.12.2022	31.12.2021
Przychody przyszłych okresów	4 121	549
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	100	14
Inne	379	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe ogółem</b>	<b>4 600</b>	<b>563</b>
Część długoterminowa	64	-
Część krótkoterminowa	4 536	563

Przychody przyszłych okresów dotyczą przychodów z tytułu dotacji Horyzont, przeznaczonej na przygotowanie fazy rejestracyjnej i badań III fazy klinicznej (więcej szczegółów w nocie 3.24).

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

	Wartość brutto na 31.12.2022	Udział	Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2022	Wartość netto na 31.12.2022
Niewymagalne	63	100%	-	63
	<b>63</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>63</b>

	Wartość brutto na 31.12.2021	Udział	Odpis na oczekiwane straty kredytowe na 31.12.2021	Wartość netto na 31.12.2021
Niewymagalne	246	100%	-	246
	<b>246</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>246</b>

### 3.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 659	1 941
Lokaty krótkoterminowe	87 377	102 000
	<b>90 036</b>	<b>103 941</b>

### 3.17 Kapitał własny

#### Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	% posiadanych akcji	% posiadanych głosów
PAAN CAPITAL GP. Sp. z o.o. III ASI Sp. kom.-a.	993 602	99 360,20	21,31%	19,29%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	884 789	88 478,90	18,97%	17,18%
Marek-Trzonkowska Natalia	244 499	24 449,90	5,24%	7,95%
Trzonkowski Piotr	244 499	24 449,90	5,24%	7,95%
TFI Allianz	366 128	36 612,80	7,85%	7,11%
PTE Allianz	356 000	35 600,00	7,63%	6,91%
Myśliwiec Małgorzata	165 000	16 500,00	3,54%	6,25%
Pozostali	1 408 931	140 893,10	30,21%	27,36%
<b>Razem</b>	<b>4 663 448</b>	<b>466 344,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	% posiadanych akcji	% posiadanych głosów
PAAN CAPITAL GP. Sp. z o.o. III ASI Sp. kom.-a.	993 602	99 360,20	21,31%	19,29%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	924 789	92 478,90	19,83%	17,18%
AVIVA OFE	267 849	26 784,90	5,74%	5,20%
Marek-Trzonkowska Natalia	244 499	24 449,90	5,24%	7,95%
Trzonkowski Piotr	244 499	24 449,90	5,24%	7,95%
Myśliwiec Małgorzata	165 000	16 500,00	3,54%	6,25%
Pozostali	1 823 210	182 321,00	39,10%	36,18%
<b>Razem</b>	<b>4 663 448</b>	<b>466 344,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zgodnie z § 8 ust. 1 Statutu PoITREG S.A., kapitał zakładowy Spółki wynosi 466.344,80 zł (czteryście sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta

czterdzieści cztery złote i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 4 663 448 (cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści osiem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 486 750 (czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A;
- 8 250 (osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A1;
- 348 750 (trzysta czterdzieści osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii B;
- 161 250 (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C;
- 298 508 (dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiem) akcji na okaziciela serii D;
- 149 254 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii E;
- 700 000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F;
- 497 513 (czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset trzynaście) akcji na okaziciela serii G;
- 348 259 (trzysta czterdzieści osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii H;
- 332 500 (trzysta trzydzieści dwa tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii I;
- 1 332 414 (jeden milion trzysta trzydzieści dwa tysiące czterysta czternaście) akcji na okaziciela serii M.

Akcje imienne serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy. Pozostałe serie akcji nie są uprzywilejowane. Ponadto nie istnieją posiadacze papierów wartościowych Spółki dających specjalne uprawnienia kontrolne, jak również na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania brak jest ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki. Dodatkowo Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę. PolTREG S.A. nie posiada akcji własnych.

5 stycznia 2023 roku do Spółki wpłynęło od PTE Allianz Polska S.A. zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów. 30 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie PTE Allianz Polska S.A. z Aviva PTE Aviva Santander S.A. Od tej chwili połączony podmiot działa pod nazwą PTE Allianz Polska S.A i zarządza trzema funduszami: Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny [zmiana nazwy z Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander]. W wyniku połączenia na podstawie art. 67 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 105 z późn. zm.; „Ustawa o Funduszach Emerytalnych”) oraz art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w dniu 30.12.2022r. ze spółką Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny (Drugi Allianz OFE), udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów spółki PolTREG S.A. na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się powyżej 5%.

Przed połączeniem: Łącznie na rachunkach Allianz OFE i Allianz DFE zapisanych było 0 akcji, stanowiących 0 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co dawało prawo do wykonywania 0 głosów z akcji stanowiących 0 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

Na rachunku Drugiego Allianz OFE, zapisanych było 356 000 akcji, stanowiących 7,63 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co dawało prawo do wykonywania 356 000 głosów z akcji stanowiących 6,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

Po połączeniu: Łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE osiągnął 356 000 akcji, stanowiących 7,63 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co daje prawo do wykonywania 356 000 głosów z akcji stanowiących 6,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

w dniu 6 lipca 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zmianie poziomu zaangażowania funduszy zarządzanych przez TFI Allianz Polska S.A. W wyniku połączenia TFI Allianz Polska S.A. z Aviva Investors Poland TFI S.A., w którym TFI Allianz Polska S.A. było spółką przejmującą a Aviva Investors Poland TFI S.A. było spółką przejmowaną, zmianie uległ poziom zaangażowania Funduszy zarządzanych przez TFI Allianz Polska S.A. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Połączenie miało miejsce 1 lipca 2022 roku. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 2 Ustawy, w dniu Połączenia fundusze zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A. miały, przed uwzględnieniem akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez Aviva Investors TFI S.A., 203.328 akcji Spółki, stanowiących 4,36% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 203.328 głosów, co stanowiło 3,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy, w dniu Połączenia, po uwzględnieniu akcji posiadanych zarówno przez fundusze zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A., jak i przez fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland TFI S.A., Fundusze miały 366.128 akcji Spółki, stanowiących 7,85% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 366.128 głosów, co stanowiło 7,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

## Zysk 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.

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(1 967)	(3 738)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	4 663	3 415
<b>Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(1,09)</b>
	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(1 967)	(3 738)
<b>Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(3 738)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	4 663	3 415
<b>Korekty z tytułu:</b>		
Warranty subskrypcyjne	220	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)</b>	<b>4 883</b>	<b>3 415</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>	<b>(0,40)</b>	<b>(1,09)</b>

Zgodnie z § 8b ust. 1-4 Statutu PoITREG S.A., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 22.000,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące złotych) poprzez emisję nie więcej niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji, w tym nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii N1 oraz nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii N2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia:

- Akcji Serii N1 - posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii N1, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2021 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki;
- Akcji Serii N2 - posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii N2, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2021 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. Prawo objęcia akcji serii N1 może być wykonane nie wcześniej niż 1 marca 2023 r. i nie później niż do 31 grudnia 2026 r. Prawo objęcia akcji serii N2 może być wykonane nie wcześniej niż 1 marca 2023 r. i nie później niż do 31 grudnia 2026 r. Akcje serii N1 oraz Akcje serii N2 pokrywane będą wkładami pieniężnymi.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania umowy o warranty nie zostały podpisane.

### 3.18 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania następujące osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki posiadają akcje Spółki:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	% posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Trzonkowski Piotr*	244 499	24 449,90 zł	5,24%	7,95%
Osuchowski Artur	12 500	1 250,00 zł	0,27%	0,24%
Jaworek Oktawian	2 000	200,00 zł	0,04%	0,00%

\* Pan Piotr Trzonkowski łącznie z Panią Natalią Marek-Trzonkowską posiadają 488.998 akcji Spółki stanowiących 10,49% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 818.998 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 15,90% w ogólnej liczbie głosów Spółki

Na dzień publikacji sprawozdania żadna z osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki nie ma uprawnień do akcji Spółki, ani nie posiada akcji i udziałów w podmiotach powiązanych.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

### 3.19 Dywidenda

Spółka osiągnęła stratę za poprzedni rok obrotowy w kwocie 3.738 tys. zł (trzy miliony siedemset trzydzieści osiem tysięcy złotych i 00/100). Spółka nie posiada także wypracowanych zysków z lat ubiegłych. W związku z powyższym Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

W dniu 24 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2021 w kwocie 3.738 tys. zł (trzy miliony siedemset trzydzieści osiem tysięcy złotych i 00/100) z zysków lat przyszłych.

### 3.20 Zobowiązania z tytułu leasingu

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>151</b>	<b>213</b>
Zwiększenia (nowy leasing)	7 790	106
Odsetki	284	18
Różnice kursowe	(99)	-
Płatności	(236)	(186)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>7 890</b>	<b>151</b>
Krótkoterminowe	27	124
Długoterminowe	7 863	27

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(349)	(339)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(284)	(18)
<b>Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(633)</b>	<b>(357)</b>

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku 236 tys. zł.

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2021 186 tys. zł.

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.

W 2022 r. Spółka rozpoznała umowę najmu pomieszczeń magazynowych i biurowych w obiekcie Panattoni Park Gdańsk Airport II na okres od 22 sierpnia 2022 roku do 22 sierpnia 2032 roku z możliwością przedłużenia o 3 lata.

Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Spółka ustanowiła 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 Spółka należycie wykona jej treść.

Spółka wniosła również kaucję na zabezpieczenie gwarancji bankowej wystawionej przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz PDC Industrial Center 134 Spółka z o.o. do umowy najmu pomieszczeń magazynowych i biurowych w obiekcie Panattoni Park Gdańsk Airport III na okres od 22 sierpnia 2022 roku do 22 sierpnia 2032 roku z możliwością przedłużenia na 3 lata. Zabezpieczeniem w/w umowy jest gwarancja bankowa na okres trwania

umowy najmu oraz przez trzy miesiące po jej wygaśnięciu na kwotę wyrażoną w EUR, odpowiadająca trzymiesięcznemu czynszowi i opłatom eksploatacyjnym powiększonym o podatek VAT.

Terminy płatności ostatnich rat leasingowych zgodnie z aktualnymi harmonogramami przypadają na okres między czwartym kwartałem 2022 roku a drugim kwartałem 2035 roku. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

### 3.21 Kredyty i pożyczki

#### Stan na 31 grudnia 2022

Pożyczkodawca	Termin zapadalności	Oprocentowanie	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
PFR	02.06.2023	-	144	-	9
			<b>144</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

#### Stan na 31 grudnia 2021

Pożyczkodawca	Termin zapadalności	Oprocentowanie	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
PFR	02.06.2023	-	144	9	18
			<b>144</b>	<b>9</b>	<b>18</b>

Zobowiązania z tytułu pożyczek	2022	2021
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>27</b>	<b>550</b>
Splata kapitału	(18)	(523)
Naliczenie odsetek	-	23
Splata odsetek	-	(23)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>9</b>	<b>27</b>
Część długoterminowa	-	9
Część krótkoterminowa	9	18

Spółka w styczniu 2017 roku podpisała umowę pożyczki nr UUP-POIG.03.00.02-02-080/16-00 z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Kwota pożyczki wynosiła 2.000 tys. zł i jej celem była komercjalizacja metody TREG służącej leczeniu cukrzycy typu 1 u dzieci poprzez zwiększenie skali leczenia dzięki uruchomieniu laboratorium do produkcji preparatu TREG oraz rejestrację metody TREG w Europejskiej Agencji Leków. Na podstawie aneksu podpisanego w 2019 roku wartość pożyczki uległa zmniejszeniu o kwotę 1.355 tys. zł w skutek niewykorzystania części pożyczki. Na zabezpieczenie Umowy pożyczki Spółka wystawiła weksel własny in blanco, który PARP miała prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę udzielonej pożyczki wraz z odsetkami umownymi oraz odsetkami ustawowymi liczonymi na zasadach określonych w Umowie pożyczki. Spółka złożyła 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. Zabezpieczenie pożyczki zostanie zwolnione po upływie trzech lat od dnia dokonania całkowitej spłaty pożyczki wraz z innymi należnościami wynikającymi z umowy. Pożyczka od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości została spłacona wraz z odsetkami w dniu 1 czerwca 2021 roku.

Dnia 20 maja 2020 roku Spółka podpisała Umowę o Subwencję Finansową numer 105000020130286MP z Polskim Funduszem Rozwoju S.A, na mocy której PFR wypłacił Spółce subwencję finansową w ramach Programu Rządowego – Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm. Pomoc ta była możliwa, gdyż Spółka na przełomie I i II kwartału odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży. Dnia 22 maja 2020 roku, w ramach subwencji finansowej, Spółka otrzymała 144 tys. zł. Kwota ta jest nieoprocentowana. Splata subwencji



rozpoczęła się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia otrzymania świadczenia. Kwota subwencji jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, zgodnie z harmonogramem. W 2021 roku Spółka otrzymała decyzję o umorzeniu 75% Subwencji Finansowej. Otrzymana przez Spółkę subwencja finansowa podlega zwrotowi w przypadku:

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne ze wskazanych powyżej okoliczności, wskazujących na konieczność zwrotu otrzymanej przez Spółkę subwencji finansowej.

### 3.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	862	294
Zobowiązania budżetowe	217	120
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	194	-
Pozostałe zobowiązania	6 490	402
Rozliczenia międzyokresowe	336	519
	<b>8 099</b>	<b>1 335</b>
Część długoterminowa:	-	400
Część krótkoterminowa:	8 099	935
<b>Zobowiązania budżetowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania z tytułu PIT	65	45
Zobowiązania wobec ZUS	153	75
	<b>217</b>	<b>120</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Rezerwa na audyt	55	55
Zobowiązanie wobec UCK	-	400
Pozostałe	281	-
	<b>336</b>	<b>455</b>

Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2022 roku dotyczą głównie zobowiązań związanych z budową nowoczesnego centrum badawczo-rozwojowego przeznaczanego do rozwoju i stosowania metody Treg w innowacyjnych terapiach chorób autoimmunologicznych.

### 3.23 Rezerwy

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2022	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.12.2022
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	64	28	(35)	-	57
Rezerwa na premie	1 570	481	(490)	(932)	629
	<b>1 634</b>	<b>509</b>	<b>(525)</b>	<b>(932)</b>	<b>686</b>
				w tym:	
				część długoterminowa	629
				część krótkoterminowa	57

### 3.24 Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	31.12.2022	31.12.2021
POIR	958	37
Horyzont	4 623	2 934
	<b>5 581</b>	<b>2 971</b>
Część długoterminowa:	-	-
Część krótkoterminowa:	5 581	2 971

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka jest beneficjentem dofinansowania:

- otrzymanego w 2017 roku z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju grantu w wysokości 6.956,9 tys. zł;
- otrzymanego w 2018 roku grantu w wysokości 2,5 mln EUR w ramach programu Horyzont 2020 ("Horyzont");
- otrzymanego w 2021 roku grantu przyznanego przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej w wysokości 10.598,0 tys. zł.

Celem projektu z NCBiR jest zwiększenie efektywności procesu namnażania limfocytów dzięki zastosowaniu bioreaktora ("Szybka Ścieżka"). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 9.914 tys. zł z czego przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 6.957 tys. zł co stanowi 70% całkowitych kosztów kwalifikowanych. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu trwał od 1 stycznia 2016 roku do 31 sierpnia 2019 roku. Spółka zobowiązała się zapewnić trwałość efektów projektu, na który przyznano dofinansowanie przez okres 3 lat od dnia zakończenia jego realizacji. Spółka 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 Spółkę do zwrotu otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Spółki do dnia ich zwrotu. Jako gwarancję należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Spółka złożyła 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 aneksem podpisanym 25 października 2022 roku data zakończenia projektu przypada na 31 października 2023 roku. Spółka zobowiązała się zapewnić trwałość efektów projektu, na który przyznano dofinansowanie przez okres 3 lat od dnia zakończenia jego realizacji. Wartość projektu wynosi 3.571 tys. EUR, z czego 2.500 tys. EUR pochodzić będzie z dofinansowania. Spółka zobowiązała 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. Spółka zobowiązała 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 Spółkę Umowa przyznaje Agencji uprawnienie do obniżenia wysokości dotacji, żądania zwrotu nienależnie otrzymanego dofinansowania, a także rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym. 3 lutego 2022 roku Spółka otrzymała wpływ na rachunek bankowy z tytułu uzupełnienia zaliczki dotacji w wysokości 347,7 tys. EUR.

W dniu 30 września 2020 roku Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej przyznało Spółce dofinansowanie na realizację projektu „Centrum Badawczo-Rozwojowe dla rozwoju metody TREG w innowacyjnych terapiach chorób autoimmunologicznych” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w pełnej wnioskowanej kwocie 10.598 tys. zł. (wkład własny Spółki 13.103 tys. zł). W dniu 13 stycznia 2021 roku Spółka podpisała umowę nr POIR.02.01.00-00-0100/20-00 i rozpoczęła realizację projektu. W dniu 1 października 2021 roku, w ramach otrzymanego dofinansowania, dokonano wyboru dostawcy w przetargu na zakup sortera komórek – cena zakupu to 1.730 tys. zł. Sorter komórek – zgodnie z protokołem zdawczo-odbiorczym – został dostarczony do Spółki w dniu 21 października 2021 roku. Spółka dokonała zapłaty za sorter w dniu 29 listopada 2021 roku. W dniu 22 marca 2022 roku Spółka otrzymała wpływ na rachunek bankowy z tytułu dopłaty do zakupionego sortera w kwocie 951,5 tys. zł.

W dniu 16 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki podpisał umowę z Agencją Badań Medycznych na realizację i dofinansowanie projektu Spółki pn. „Terapia komórkowa stanu przedcukrzycowego [prediabetes] w oparciu o namnożone sztucznie limfocyty regulatorowe CD4+CD25+CD127- i przeciwciała antyCD20” [Projekt]. Całkowity koszt kwalifikowany Projektu wynosi 49,5 mln zł. Wartość przyznanego dofinansowania wynosi 31,7 mln zł. Określony w Umowie maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 24.11.2028 r. Celem Projektu jest realizacja badań przemysłowych i prac rozwojowych, ukierunkowanych na przeprowadzenie badań klinicznych, a w dalszej perspektywie wdrożenie na rynek innowacyjnej terapii komórkowej przeznaczonej dla chorych na cukrzycę typu 1, w fazie przedobjawowej (prediabetes). Zaplanowane zadania badawcze obejmują przygotowanie i przeprowadzenie badania klinicznego fazy II. Zgodnie z postanowieniami Umowy całość praw majątkowych autorskich, prawa pokrewne i prawa zależne do utworów użytych w ramach Projektu, a także prawa do wyników prac rozwojowych będących rezultatem Projektu przysługują Emitentowi. W Umowie wskazano, iż PolTREG po uzgodnieniu z Agencją, przyznaje Agencji prawo wykupu licencji niewyłącznej ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W przypadku wyboru prawa do wykupu licencji przez Agencję, Agencji przysługuje prawo wykupu licencji niewyłącznej, ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, po cenach rynkowych. Agencji przysługuje 50% wartości zysku z tytułu komercjalizacji, w przypadku kontynuacji Badań klinicznych i/lub w przypadku dopuszczenia Produktów leczniczych do obrotu przez właściwe Organy regulatorowe, poza Unią Europejską i EOG i USA i Kanadą w okresie 3 lat od zakończenia Projektu. Zgodnie z postanowieniami Umowy, w przypadku całkowitego braku komercjalizacji w terminie 3 lat od zakończenia Projektu, PolTREG jest zobowiązany do zwrotu całości dofinansowania wraz z odsetkami.

### 3.25 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyko rynkowe.

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

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyka, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Niniejsza nota przedstawia ryzyka zaklasyfikowane jako ryzyka finansowe.

## Ryzyko kredytowe

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

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe dla poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku odpowiada wartościom bilansowym.

## Ryzyko płynności

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

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

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

31.12.2022	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Na żądanie	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	Pow.
Pożyczki i kredyty	9	9	-	6	3	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 890	14 979	-	1	1	444	2 490	6 228	5 815
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 099	7 352	-	7 352	-	-	-	-	
	<b>15 998</b>	<b>22 340</b>	<b>-</b>	<b>7 359</b>	<b>4</b>	<b>444</b>	<b>2 490</b>	<b>6 228</b>	<b>5 815</b>

  

31.12.2021	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Na żądanie	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat
Pożyczki i kredyty	27	27	-	5	5	8	9	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	151	161	-	37	34	61	29	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 335	1 333	-	933	-	-	400	-
	<b>1 514</b>	<b>1 521</b>	<b>-</b>	<b>975</b>	<b>38</b>	<b>69</b>	<b>438</b>	<b>-</b>

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem

rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka może kupować i sprzedawać instrumenty pochodne, jak też przyjmować na siebie zobowiązania finansowe. Wszystkie transakcje odbywają się w ramach wytycznych ustalonych przez Zarząd Spółki. W latach 2022-2021 Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć Spółkę przed ryzykiem rynkowym.

- ryzyko walutowe

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

### Ryzyko walutowe

Wartości wyrażone w przeliczeniu na PLN	31.12.2022		31.12.2021	
	EUR	USD	EUR	USD
środki pieniężne	2 422	-	310	18
przychody przyszłych okresów	(4 623)	-	(2 934)	-
<b>Ekspozycja bilansowa netto</b>	<b>(2 201)</b>	<b>-</b>	<b>(2 624)</b>	<b>18</b>

### Analiza wrażliwości

#### Zmiana kursu - wpływ na wynik roku 2022<sup>1</sup>

	EUR (+1,87%)	EUR (-1,87%)	USD (+6,23%)	USD (-6,23%)
środki pieniężne	45	(45)	19	(19)
przychody przyszłych okresów	(87)	87	(183)	183
<b>Razem</b>	<b>(42)</b>	<b>42</b>	<b>(164)</b>	<b>164</b>

#### Zmiana kursu - wpływ na wynik roku 2021<sup>1</sup>

	EUR (+3,38%)	EUR (-3,38%)	USD (+1,13%)	USD (-1,13%)
środki pieniężne	10	(10)	-	-
przychody przyszłych okresów	(99)	99	-	-
<b>Razem</b>	<b>(89)</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup>Powyższe odchylenia wartości bilansowych wyrażonych w PLN a zależnych od kursów walutowych, skalkulowano na podstawie rocznej zmienności średnich kursów walut

- ryzyko stopy procentowej

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

### Ryzyko stopy procentowej

#### 31 grudnia 2022

Oprocentowanie stałe	< 1 roku	1–2 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 377	-	87 377
Zobowiązania z tytułu leasingu	(27)	(7 863)	(7 890)
	<b>87 350</b>	<b>(7 863)</b>	<b>79 487</b>

#### 31 grudnia 2021

Oprocentowanie stałe	< 1 roku	1–2 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	102 000	-	102 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	(124)	(27)	(151)
	<b>101 876</b>	<b>(27)</b>	<b>101 849</b>

## Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Na dzień 31 grudnia 2022 brak instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

## Wycena instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2022 PLN'000	31.12.2021 PLN'000
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	63	246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	90 036	103 941
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 863	27
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 099	935
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27	124
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	18

## Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

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

## Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31.12.2022	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Różnice kursowe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	3 495	80	<b>3 575</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFwgZK	-	-	-
Kredyty i pożyczki	ZFwgZK	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(284)	99	<b>(185)</b>
<b>Razem</b>		<b>(3 211)</b>	<b>179</b>	<b>3 390</b>
<b>Rok zakończony 31.12.2021</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	-	97	97
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFwgZK	-	-	-
Kredyty i pożyczki	ZFwgZK	(23)	-	(23)
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(18)	-	(18)
<b>Razem</b>		<b>(41)</b>	<b>97</b>	<b>56</b>

### Zarządzanie kapitałem

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

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje, leasingi	7 890	178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 099	1 335
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(90 036)	(103 941)
<b>Zadłużenie netto/(gotówka netto)</b>	<b>(74 047)</b>	<b>(102 428)</b>
Kapitał własny	101 042	103 009
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>26 995</b>	<b>581</b>

### 3.26 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. Spółka nie ma aktywów i zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za wyjątkiem zobowiązań wekslowych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu i dotacji.

### 3.27 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

#### Wypłacone świadczenia pracownicze (w tys. zł)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Natalia Marek - Trzonkowska	129	187
Małgorzata Myśliwiec	129	152
	<b>258</b>	<b>339</b>

Transakcje z członkami zarządu oraz członkami rady nadzorczej przedstawione zostały w nocie 3.28.

### 3.28 Transakcje z kluczowym personelem

#### Wypłacone świadczenia pracownicze - Zarząd -stałe

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Piotr Trzonkowski	275	278
Mariusz Jabłoński	220	272
Kamilla Bok	220	245
	<b>715</b>	<b>795</b>

### Wyplacone świadczenia pracownicze - Zarząd - zmienne

	2022	2021
Piotr Trzonkowski	792	-
Mariusz Jabłoński	70	-
Kamilla Bok	70	-
	<b>932</b>	<b>-</b>

### Wyplacone świadczenia pracownicze - Rada Nadzorcza

	2022	2021
Jacek Gdański	36	10
Oktawian Jaworek	29	7
Marcin Mierzwiński	28	5
Marcin Molo	22	4
Artur Osuchowski	29	7
	<b>144</b>	<b>35</b>

Spółka nie posiada w stosunku do byłych osób zarządzających i nadzorujących żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.

W dniu 28 września 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu premiowania Członków Zarządu Spółki. Prawo do premii będzie przysługiwało Członkom Zarządu z tytułu realizacji kluczowych zadań określonych w umowie zawartej z Członkiem Zarządu na podstawie regulaminu premiowania. Kluczowymi zadaniami są zadania o charakterze strategicznym dla Spółki tzn. stanowiące istotny element jej strategii biznesowej oraz założonych przez Spółkę celów długoterminowych i jako takie przyczyniające się do rozwoju Spółki. Rada Nadzorcza ustala dla zadań cele rzeczowe lub finansowe, których osiągnięcie przez Członka Zarządu stanowi przesłankę wypłaty premii, a także ustala wysokość lub sposób obliczania wysokości premii przysługującej Członkowi Zarządu z tytułu osiągnięcia danego celu.

Uchwałą z dnia 28 września 2021 roku Rada Nadzorcza przyjęła zadania oraz cele na lata 2021-2025, których osiągnięcie przez Członka Zarządu będzie stanowić przesłankę wypłaty premii za lata kalendarzowe 2021-25. Premie będą wyplacone Członkom Zarządu za każdy rok kalendarzowy, w którym osiągnięto cel, pod warunkiem łącznego spełnienia warunków tj. realizacji określonego celu oraz uzyskania przez Członka Zarządu absolutorium za rok, za który przysługuje mu premia. Pierwsze premie zostały wyplacone w roku 2022 za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zadanie/Cel	Termin realizacji	Wartość Premii dla Członków Zarządu łącznie
Pozyskanie na rzecz Spółki środków z przeprowadzonej emisji Akcji serii M w ramach IPO przekraczających kwotę wskazaną w Zestawieniu Zadań i Celów	30 czerwca 2022	1% wartości środków pozyskanych przez Spółkę z IPO
Uruchomienie laboratorium do produkcji przez Spółkę preparatów TREG	31 grudnia 2022	500.000,00 zł
Pozyskanie na rzecz Spółki dotacji na cele realizowane przez Spółkę, przekraczających kwotę wskazaną w Zestawieniu Zadań i Celów	31 grudnia każdego kolejnego roku obrotowego	2,5% wartości środków uzyskanych przez Spółkę z tytułu dotacji
Pozyskanie na rzecz Spółki środków w oparciu o umowę partneringową, zawartą z podmiotem zewnętrznym, w szczególności z inną firmą biotechnologiczną, firmą farmaceutyczną lub funduszem inwestycyjnym, której to wartość umowy przekracza kwotę wskazaną w Zestawieniu Zadań i Celów	31 grudnia 2025	1,5% wartości środków pozyskanych przez Spółkę z tytułu zawarcia i wykonywania każdej takiej umowy, lecz w każdym przypadku łączna kwota wszystkich premii uzyskanych przez Członków Zarządu z tytułu jednej umowy partneringowej nie może przekroczyć kwoty 4.000.000,00 zł za każdą tego typu umowę



Premia z tytułu pozyskania na rzecz Spółki środków z przeprowadzonej emisji Akcji serii M w ramach IPO Spółka w kwocie 932 tys. zł brutto została wypłacona Członkom Zarządu w dniu 12 lipca 2022 roku.

W związku ze spełnieniem warunku wypłaty premii z tytułu zawarcia przez Spółkę umów dotacyjnych, których łączna wartość w danym roku obrotowym przekracza kwotę 2 mln zł netto, Spółka utworzyła rezerwę na premie dla Członków Zarządu w łącznej kwocie 628,8 tys. zł (z czego rezerwa w kwocie 224,9 tys. zł utworzona została w roku 2022). Podstawą naliczenia i wypłaty premii będą środki faktycznie uzyskane przez Spółkę z tytułu dotacji, pomniejszone o koszty doradztwa związane z uzyskaniem dotacji. Premia wypłacana będzie po zakończeniu roku obrotowego, w którym środki z dotacji zasilą rachunek bankowy Spółki. Kwoty dotacji niewykorzystane przez Spółkę pomniejszą kwoty do wypłaty ujęte w kalkulacji rezerwy na premie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartość premii z tytułu środków faktycznie uzyskanych przez Spółkę z tytułu dotacji spełniających warunki wypłaty premii wyniosła 23,8 tys. zł.

### 3.29 Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>		
Bilansowa zmiana przychodów przyszłych okresów	2 610	706
Dotacje otrzymane	(2 534)	(2 513)
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>(1 807)</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych</b>		
Bilansowa zmiana przychodów przyszłych okresów	6 764	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	(6 072)	-
<b>Razem</b>	<b>692</b>	<b>-</b>

### 3.30 Struktura zatrudnienia

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Wielkość zatrudnienia (w przeliczeniu na pełne etaty)	13,75	8,05

### 3.31 Wspólne działania

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

Ponadto współpraca obejmuje m.in.:

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

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

Dnia 2 listopada 2016 roku 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 roku 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 roku podpisano aneks nr 5 do umowy na mocy którego ustalono nowe stawki licencyjne.

W dniu 10 sierpnia 2022 roku Spółka oraz Uniwersytet Gdański i Gdański Uniwersytet Medyczny podpisały umowę trójstronną dotyczącą ochrony, korzystania z praw własności intelektualnej i zasad komercjalizacji dwóch wynalazków, które dotyczą usprawnienia produkcji limfocytów T regulatorowych opracowanych wspólnie przez wymienione podmioty i objętych zgłoszeniami patentowymi dokonanyymi przez Uniwersytet Gdański. Przedmiotem umowy jest określenie praw i obowiązków współuprawnionych do wynalazków, jak również do wszelkich informacji technicznych, organizacyjnych i innych informacji, które mając wartość gospodarczą, stanowią know – how związane z wynalazkami. Wynalazki, co do których toczy się obecnie postępowania patentowe dotyczą usprawnienia produkcji limfocytów T regulatorowych, które pozwalają na szybszą produkcję bardziej skutecznego preparatu limfocytów T regulatorowych. Zgodnie z umową udział Spółki we wspólności prawa do/z patentu na wynalazki, jak również udział we wszelkich innych prawach i obowiązkach wynikających z umowy oraz dochodach z tytułu komercjalizacji pośredniej/bezpośredniej, jak też udziały we wszelkich korzyściach uzyskanych z wynalazków został uzgodniony na 10%. Dodatkowo Spółka zobowiązała się do refundacji dokonanych przed zawarciem umowy wydatków i opłat związanych ze zgłoszeniami patentowymi wynalazków w wysokości odpowiadającej jego ww. udziałowi we wspólności wynalazków. Zgodnie z umową każda ze stron jest uprawniona do przeprowadzenia komercjalizacji wynalazków, przy czym w przypadku zamiaru zawarcia przez pozostałych współuprawnionych umowy komercjalizacji, umowa przyznaje Spółce prawo pierwszeństwa, które polega na tym, że w takim przypadku Spółka może złożyć bezpośrednio lub poprzez wskazany podmiot trzeci ofertę zawarcia umowy komercjalizacji na warunkach nie gorszych od przedstawionych przez współuprawnionego. W pozostałym zakresie umowa zawiera standardowe zapisy powszechnie stosowane dla tego typu umów.

### 3.32 Informacje o istotnych sprawach sądowych

Na datę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wobec Spółki nie toczą się, ani w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania sądowe, arbitrażowe, prowadzone przed jakimikolwiek sądami lub trybunałami, ani też postępowania administracyjne lub podatkowe, prowadzone przed jakimikolwiek organami administracji publicznej, w tym organami rządowymi, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

### 3.33 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok bieżący	50	50
Badanie sprawozdań finansowych za poprzednie okresy	-	-
Inne usługi	19	5
	<b>69</b>	<b>55</b>

### 3.34 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 stycznia 2023 roku Zarząd PolTREG S.A. otrzymał informację od PTE Allianz Polska S.A. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów. W dniu 30 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie PTE Allianz Polska S.A. z Aviva PTE Aviva Santander S.A. Od tej chwili połączony podmiot działa pod nazwą PTE Allianz Polska S.A i zarządza trzema funduszami: Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny. W wyniku połączenia udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów spółki PolTREG S.A. na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się powyżej 5%. Przed połączeniem: Łącznie na rachunkach Allianz OFE i Allianz DFE zapisanych było 0 akcji, stanowiących 0 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co dawało prawo do wykonywania 0 głosów z akcji stanowiących 0 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki. Na rachunku Drugiego Allianz OFE, zapisanych było 356 000 akcji, stanowiących 7,63 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co dawało prawo do wykonywania 356 000 głosów z akcji stanowiących 6,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki. Po połączeniu: Łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE osiągnął 356 000 akcji, stanowiących 7,63 % udziału w kapitale zakładowym spółki, co daje prawo do wykonywania 356 000 głosów z akcji stanowiących 6,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.



w dniu 16 stycznia 2023 r. doszło do podpisania umowy pomiędzy Spółką, a Agencją Badań Medycznych [ABM, Agencja] na realizację i dofinansowanie projektu Spółki pn. „Terapia komórkowa stanu przedcukrzycowego [prediabetes] w oparciu o namnożone sztucznie limfocyty regulatorowe CD4+CD25+CD127- i przeciwciała antyCD20” [Projekt]. Całkowity koszt kwalifikowany Projektu wynosi 49,5 mln zł. Wartość przyznanego dofinansowania wynosi 31,7 mln zł. Określony w Umowie maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 24.11.2028 r. Celem Projektu jest realizacja badań przemysłowych i prac rozwojowych, ukierunkowanych na przeprowadzenie badań klinicznych, a w dalszej perspektywie wdrożenie na rynek innowacyjnej terapii komórkowej przeznaczonej dla chorych na cukrzycę typu 1, w fazie przedobjawowej (prediabetes). Zaplanowane zadania badawcze obejmują przygotowanie i przeprowadzenie badania klinicznego fazy II. Zgodnie z postanowieniami Umowy całość praw majątkowych autorskich, prawa pokrewne i prawa zależne do utworów użytych w ramach Projektu, a także prawa do wyników prac rozwojowych będących rezultatem Projektu przysługują Emitentowi. W Umowie wskazano, iż PolTREG po uzgodnieniu z Agencją, przyznaje Agencji prawo wykupu licencji niewyłącznej ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W przypadku wyboru prawa do wykupu licencji przez Agencję, Agencji przysługuje prawo wykupu licencji niewyłącznej, ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, po cenach rynkowych. Agencji przysługuje 50% wartości zysku z tytułu komercjalizacji, w przypadku kontynuacji Badań klinicznych i/lub w przypadku dopuszczenia Produktów leczniczych do obrotu przez właściwe Organy regulatorowe, poza Unią Europejską i EOG i USA i Kanadą w okresie 3 lat od zakończenia Projektu. Zgodnie z postanowieniami Umowy, w przypadku całkowitego braku komercjalizacji w terminie 3 lat od zakończenia Projektu, PolTREG jest zobowiązany do zwrotu całości dofinansowania wraz odsetkami. Na podstawie aktualnej wiedzy Spółka nie identyfikuje barier w komercjalizacji Projektu. W pozostałym zakresie postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 13 lutego 2023 r. Spółka zawarła z Clinmark sp. z o.o. zlecenie dotyczące przeprowadzenia badania klinicznego fazy 1/2 w projekcie PreTREG, pełna nazwa badania: „Terapia komórkowa stanu przedcukrzycowego [prediabetes] w oparciu o namnożone sztucznie limfocyty regulatorowe CD4+CD25+CD127- i przeciwciała antyCD20” [Zlecenie]. Na realizację ww. projektu Emitent otrzymał od Agencji Badań Medycznych dofinansowanie w wysokości ok. 31,7 mln zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2023. W ramach Zlecenia Clinmark m.in. zorganizuje, będzie zarządzał, monitorował i koordynował proces badania klinicznego oraz opracuje raport z badania. Celem badania klinicznego fazy 1/2 jest ocena bezpieczeństwa i wczesnych oznak skuteczności innowacyjnej terapii komórkowej przeznaczonej dla chorych na cukrzycę typu 1, w fazie przedobjawowej [prediabetes]. Przeniesienie interwencji do okresu przedobjawowego będzie przełomem w leczeniu cukrzycy typu 1. U pacjentów w fazie przedobjawowej ilość żyjących wysp trzustkowych jest na tyle duża, iż może zabezpieczać ich przed objawami choroby, a nawet epizodami hiperglikemii. Wynagrodzenie Clinmark z tytułu realizacji Zlecenia wynosić będzie ok. 5,3 mln EUR netto, co stanowi równowartość ok. 25,3 mln zł. Okres obowiązywania zlecenia rozpocznie się w lutym 2023 r., a zakończy się w listopadzie 2028 r. Warunki współpracy określone w Zleceniu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Clinmark jest firmą CRO [ang. Contract Research Organization], czyli wyspecjalizowaną organizacją badawczo-kontraktową świadczącą pełen zakres usług, specjalizującą się w badaniach klinicznych i globalnym doradztwie klinicznym.

W dniu 13 marca 2023 roku do Rada nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Panią Paulinę Kocenko-Merks. Pani Paulina od dnia 1 stycznia 2023 roku pełniła funkcję Dyrektora Finansowego.

W dniu 16 marca 2023 r. Zarząd Spółki zawarł z Clinmark sp. z o.o. zlecenie dotyczące przeprowadzenia prac przygotowawczych do rozpoczęcia badania klinicznego fazy 1/2 w projekcie TregVacRMS [stwardnienie rozsiane [MS], postać rzutowa]. W ramach zlecenia Clinmark m.in.: zgromadzi komplet dokumentów zgodnie z GCP [Good Clinical Practice], przygotuje ankiety kwalifikacyjne zgodnie z protokołem badania oraz przeprowadzi wizyty inicjujące w ośrodkach. Zawarcie ww. zamówienia jest istotnym etapem badania klinicznego w projekcie TregVacRMS, po którym powinna rozpocząć się rekrutacja pacjentów. Wynagrodzenie Clinmark z tytułu realizacji Zlecenia wynosić będzie ok. 116 tys. zł netto. Okres obowiązywania zlecenia rozpocznie się w marcu 2023 r., a zakończy się w grudniu 2023 r.

### 3.35 Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki

Zarząd Spółki dokonał oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej wynikającej z konsekwencji działań zbrojnych Rosji prowadzonych w Ukrainie na działalność Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka kontynuuje działalność bez zakłóceń. Wśród swoich dostawców i odbiorców Spółka nie posiada podmiotów z Rosji, Białorusi i Ukrainy. Spółka nie zatrudnia również pracowników z tych krajów. Do czasu ustabilizowania sytuacji politycznej w Europie Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorował sytuację geopolityczną i jej potencjalne skutki dla działalności Spółki.

#### **4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU SPORZĄDZONEGO WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

Piotr  
Trzonkowski  
Prezes Zarządu

Kamilla Agnieszka Bok  
Członek Zarządu

Mariusz Jabłoński  
Członek Zarządu

Paulina Kocenko-Merks  
Członek Zarządu

Roksana Twardowska  
Prowadzenie ksiąg  
rachunkowych  
Ground Frost Outsourcing Sp.  
z o.o.  
02-777 Warszawa, Aleja  
Komisji Edukacji Narodowej 95

Joanna Kołodziejczyk  
Prowadzenie ksiąg  
rachunkowych  
Ground Frost Outsourcing Sp. z o.o.  
02-777 Warszawa, Aleja  
Komisji Edukacji Narodowej 95