



**POLTREG Spółka Akcyjna**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK 2021**



Gdańsk, 28 kwietnia 2022 roku

## Spis treści

1	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....	4
1.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
1.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
1.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
1.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
2	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	8
2.1	Informacje ogólne .....	8
2.2	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	8
2.2.1	Oświadczenie o zgodności .....	8
2.2.2	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy .....	8
2.2.3	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy .....	8
2.2.4	Założenie kontynuacji działalności .....	9
2.2.5	Podstawa wyceny .....	9
2.2.6	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	9
2.2.7	Dokonane osądy i oszacowania .....	9
2.3	Opis ważniejszych zasad rachunkowości .....	11
2.3.1	Rzeczowe aktywa trwałe .....	12
2.3.2	Wartości niematerialne .....	13
2.3.3	Zapasy .....	14
2.3.4	Leasing .....	14
2.3.5	Aktywa finansowe .....	15
2.3.6	Zobowiązania finansowe .....	16
2.3.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	18
2.3.8	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych .....	19
2.3.9	Świadczenia pracownicze .....	20
2.3.10	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	21
2.3.11	Rezerwy .....	22
2.3.12	Środki pieniężne i ekwiwalenty .....	22
2.3.13	Kapitał własny .....	22
2.3.14	Przychody .....	23
2.3.15	Przychody z tytułu odsetek i dywidend .....	24
2.3.16	Dotacje .....	25
2.3.17	Podatek dochodowy .....	25
2.3.18	Podatek od towarów i usług .....	25
2.3.19	Segmenty operacyjne .....	26
2.4	Struktura przychodów ze sprzedaży .....	26
2.5	Zużycie surowców i materiałów .....	26
2.6	Świadczenia pracownicze .....	26
2.7	Amortyzacja .....	27
2.8	Usługi obce .....	27
2.9	Pozostałe przychody i koszty .....	27
2.10	Przychody i koszty finansowe .....	27
2.11	Podatek dochodowy .....	28
2.12	Rzeczowe aktywa trwałe .....	29
2.13	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	30
2.14	Wartości niematerialne .....	31
2.15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	31
2.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	32
2.17	Kapitał własny .....	32
2.18	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	35
2.19	Kredyty i pożyczki .....	36
2.20	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	37
2.21	Rezerwy .....	38
2.22	Przychody przyszłych okresów .....	38

---

2.23	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	39
2.24	Zobowiązania warunkowe .....	42
2.25	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	42
2.26	Transakcje z kluczowym personelem .....	43
2.27	Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	43
2.28	Struktura zatrudnienia.....	43
2.29	Wspólne działania.....	43
2.30	Informacje o istotnych sprawach sądowych .....	44
2.31	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	44
2.32	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	44
2.33	Wpływ COVID-19 na działalność Spółki .....	45
2.34	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki.....	45

# 1 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

## 1.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
	w tys. zł	w tys. zł
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 099</b>	<b>700</b>
Zużycie surowców i materiałów	(282)	(243)
Świadczenia pracownicze	(3 898)	(1 737)
Amortyzacja	(575)	(558)
Usługi obce	(2 496)	(1 232)
Podatki i opłaty	(45)	(7)
Pozostałe koszty rodzajowe	(122)	(116)
<b>Koszt własny razem</b>	<b>(7 418)</b>	<b>(3 893)</b>
<b>Strata na sprzedaży</b>	<b>(6 319)</b>	<b>(3 193)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 855	2 243
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(5)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 480)</b>	<b>(955)</b>
Przychody finansowe	-	185
Koszty finansowe	(258)	(108)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 738)</b>	<b>(878)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Strata netto</b>	<b>(3 738)</b>	<b>(878)</b>
<b>Strata przypadający na jedną akcję</b>		
Podstawowy	(1,09)	(0,33)
Rozwodniony	(1,09)	(0,27)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 8 do 45 niniejszego sprawozdania.

## 1.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31.12.2021 w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2020 w tys. zł
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 910	258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	165	398
Wartości niematerialne	1 095	-
	<b>3 170</b>	<b>656</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	-	5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 016	532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103 941	15 050
	<b>105 957</b>	<b>15 587</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>109 127</b>	<b>16 243</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	466	333
Kapitał zapasowy	112 733	18 952
Zyski zatrzymane	(10 190)	(6 452)
	<b>103 009</b>	<b>12 833</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	9	294
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	89
Przychody przyszłych okresów	-	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	400	-
	<b>436</b>	<b>414</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	935	368
Zobowiązania z tytułu leasingu	124	124
Kredyty i pożyczki	18	256
Przychody przyszłych okresów	2 971	2 234
Rezerwy	1 634	14
	<b>5 682</b>	<b>2 996</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>109 127</b>	<b>16 243</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 8 do 45 niniejszego sprawozdania.

### 1.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<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>(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>
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>215</b>	<b>5 095</b>	<b>258</b>	<b>(5 574)</b>	<b>(6)</b>
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	-	(878)	(878)
	-	-	-	<b>(878)</b>	<b>(878)</b>
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Konwersja obligacji na akcje serii G i H	85	1 208	(258)	-	1 035
Emisja akcji serii I	33	13 267	-	-	13 300
Koszty emisji akcji serii I	-	(618)	-	-	(618)
<b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>	<b>118</b>	<b>13 857</b>	<b>(258)</b>	-	<b>13 717</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>333</b>	<b>18 952</b>	-	<b>(6 452)</b>	<b>12 833</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 8 do 45 niniejszego sprawozdania.

## 1.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 w tys. zł	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 w tys. zł
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 738)</b>	<b>(878)</b>
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	575	557
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(1 484)	(76)
Zmiana stanu zapasów	5	(5)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	967	(357)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 807)	(2 110)
Zmiana stanu rezerw	1 620	(57)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	41	106
Pozostałe	(16)	31
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 837)</b>	<b>(2 789)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na zakup majątku trwałego	(2 967)	-
Wpływy z tytułu dotacji	2 513	362
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(454)</b>	<b>362</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	93 914	12 684
Wpływy tytułu z zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	144
Splata pożyczek	(523)	(203)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(168)	(277)
Splata odsetek	(41)	(46)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>93 182</b>	<b>12 302</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>88 891</b>	<b>9 875</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 050	5 175
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>103 941</b>	<b>15 050</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 8 do 45 niniejszego sprawozdania.

## 2 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 2.1 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.

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

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

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.

### 2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.2.1 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.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2022 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 17 maja 2021 roku oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 maja 2021 roku.



#### 2.2.4 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 pandemii COVID-19 na działalność Spółki został opisany szczegółowo w nocie 2.33 informacji objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki został opisany szczegółowo w nocie 2.34 informacji objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. W ocenie Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

#### 2.2.5 Podstawa wyceny

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### 2.2.6 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 złotego 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 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
USD	4,0600	3,7584
EUR	4,5994	4,6148

#### 2.2.7 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 przewidywać 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.

### 2.3 Opis ważniejszych zasad rachunkowości

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

#### Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 15 - reforma IBOR - Faza II, opublikowane 27 sierpnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku. Przepisy opublikowane w ramach Fazy II reformy IBOR dotyczą: zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów; rachunkowości zabezpieczeń; ujawnień;
- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiana do MSSF 16 Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku, została opublikowana przez RMSR 31 marca 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych; MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe; MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe; coroczne ulepszenia 2018-2020, opublikowane 14 maja 2021 roku, obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 kwietnia 2021 roku.

#### Standardy i interpretacje, 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 17 Kontrakty ubezpieczeniowe został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 17 zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku 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 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiana do MSR 8 Definicja szacunków księgowych została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej

transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 roku - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zostały opublikowane dnia 9 grudnia 2021 roku - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 zostały opublikowane dnia 14 maja 2020 roku mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe został opublikowany dnia 30 stycznia 2014 roku - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zostały opublikowane dnia 11 września 2014 roku - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### 2.3.1 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 użytkowania 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 użytkowania 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.

### 2.3.2 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 dotyczącymi ich zasadami.

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Spółka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez 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.

### 2.3.3 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.

### 2.3.4 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 bazy 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.

#### 2.3.5 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.

### 2.3.6 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 do 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 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (podobnie jak na dzień 31 grudnia 2010 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.

#### 2.3.7 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.

### 2.3.8 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.

### 2.3.9 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 niezdykontowaną 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 niezdykontowaną 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).

#### 2.3.10 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.

### 2.3.11 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 wpływów środków pieniężnych, który nastąpi tuż po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są bardziej obciążające niż rezerwy dotyczące wpływów środków pieniężnych w tej samej kwocie następujących później. Rezerwy są zatem dyskontowane, jeśli skutek tego działania jest istotny. Stopę dyskontową (lub stopy) ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla się bieżącą ocenę rynkową dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania. Stopy dyskontowej (stóp dyskontowych) nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych. Jeśli Spółka jest stroną umowy rodzącej obciążenia, obecny obowiązek wynikający z umowy ujmuje się i wycenia jako rezerwę.

### 2.3.12 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.

### 2.3.13 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 S 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.

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

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

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

Wiarygodny szacunek ceny transakcyjnej podlega ocenie na każdy dzień bilansowy.

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

Poltreg 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 Poltreg 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.

### 2.3.15 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.



### 2.3.16 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.

### 2.3.17 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.

### 2.3.18 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.

### 2.3.19 Segmenty operacyjne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: prowadzenie badań klinicznych oraz komercjalizacja opatentowanej metoda namnażania limfocytów T-regulatorowych stosowanej w ramach terapii cukrzycy typu 1 u dzieci. Działalność Spółki jest prowadzona głównie w Polsce. Klasyfikuje się ją w obrębie jednego segmentu.

Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani nie przewiduje zaniechać żadnego rodzaju działalności w następnym okresie. Spółka dla celów identyfikacji segmentów operacyjnych stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Na tej podstawie Spółka identyfikuje tylko jeden segment operacyjny. Z racji istnienia tylko jednego segmentu operacyjnego Spółka nie prezentuje oddzielnie danych finansowych dla tego segmentu. Wszystkie jej aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty są przyporządkowane do tego segmentu. Na poziomie Spółki Zarząd nie przegląda wyników działalności w podziale na żadne inne typy działalności oraz nie posiada osobnych danych finansowych.

### 2.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>Struktura rzeczowa</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 099	700
	<b>1 099</b>	<b>700</b>

Przychody ze sprzedaży zarówno w roku 2021, jak i 2020 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 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>Struktura terytorialna</b>		
Sprzedaż krajowa	1 099	700
	<b>1 099</b>	<b>700</b>

### 2.5 Zużycie surowców i materiałów

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Materiały laboratoryjne	(260)	(226)
Pozostałe	(22)	(17)
	<b>(282)</b>	<b>(243)</b>

### 2.6 Świadczenia pracownicze

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Wynagrodzenia	(3 455)	(1 654)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(443)	(83)
	<b>(3 898)</b>	<b>(1 737)</b>

## 2.7 Amortyzacja

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Amortyzacja środków trwałych	(236)	(124)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(339)	(433)
	<b>(575)</b>	<b>(557)</b>

## 2.8 Usługi obce

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Usługi transportowe	(4)	(5)
Usługi reklamowe i marketingowe	-	(28)
Najem i dzierżawa	(25)	(3)
Usługi doradcze i prawne	(1 413)	(720)
Usługi IT	(16)	(9)
Usługi specjalistyczne	(807)	(359)
Pozostałe usługi obce	(231)	(108)
	<b>(2 496)</b>	<b>(1 232)</b>

Usługi doradcze obejmują między innymi usługi związane z pozyskaniem i obsługą dotacji oraz koszty związane z IPO.

## 2.9 Pozostałe przychody i koszty

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Dotacje	2 671	2 099
Inne przychody operacyjne	184	144
	<b>2 855</b>	<b>2 243</b>
Inne koszty operacyjne	(16)	(5)
	<b>(16)</b>	<b>(5)</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 2.22).

## 2.10 Przychody i koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Inne przychody finansowe	-	185
	<b>-</b>	<b>185</b>
Koszty odsetek rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, w tym:	(41)	(104)
Odsetki od pożyczek	(23)	(26)
Odsetki od obligacji	-	(49)
Odsetki od leasingu	(18)	(29)
Inne koszty finansowe	(217)	(4)
	<b>(258)</b>	<b>(108)</b>
Przychody / (Koszty) finansowe netto	<b>(258)</b>	<b>77</b>

## 2.11 Podatek dochodowy

### Efektywna stopa podatkowa

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>Strata brutto</b>	<b>(3 738)</b>	<b>(878)</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej (19%)	710	167
Wpływ różnic trwałych pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	46	197
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	499	461
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(453)	(264)
Nie utworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego	(738)	(340)
Pozostałe	(18)	(24)
<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

	31.12.2021	31.12.2020
Wycena różnic kursowych	-	5
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Strata podatkowa	1 204	843
Rezerwy	409	32
Wycena pożyczek	-	5
Pozostałe	-	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 613</b>	<b>880</b>
Odpis aktualizujący	(1 613)	(875)
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

Ze względu na niepewność związaną z rozliczeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały one w pełni objęte odpisem aktualizującym.

## 2.12 Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>			
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>497</b>	<b>-</b>	<b>497</b>
Nabycie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>497</b>	<b>0</b>	<b>497</b>
<b>Umorzenie</b>			
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>(115)</b>
Amortyzacja	(124)	-	(124)
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	<b>(239)</b>	<b>-</b>	<b>(239)</b>
<b>Wartość netto</b>			
<b>Na dzień 01.01.2020</b>	<b>382</b>	<b>-</b>	<b>382</b>
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>258</b>

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku.

## 2.13 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 01.01.2021</b>	<b>52</b>	<b>1 385</b>	<b>167</b>	<b>1 604</b>
Nabycie	-	106	-	<b>106</b>
Zakończenie umowy	-	(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>				
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	(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>
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>52</b>	<b>1 385</b>	<b>167</b>	<b>1 604</b>
Nabycie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>52</b>	<b>1 385</b>	<b>167</b>	<b>1 604</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	(24)	(687)	(61)	(772)
Amortyzacja	(9)	(386)	(39)	(434)
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	<b>(33)</b>	<b>(1 073)</b>	<b>(100)</b>	<b>(1 206)</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 01.01.2020</b>	<b>28</b>	<b>698</b>	<b>106</b>	<b>832</b>
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	<b>19</b>	<b>312</b>	<b>67</b>	<b>398</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. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

## 2.14 Wartości niematerialne

	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>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych.

W dniu 30 maja 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy licencyjnej o korzystanie z wynalazku podpisanej z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym („GUMed”) na mocy którego spółka zobowiązana jest do zwrócenia kosztów uzyskania ochrony patentowej licencjonowanego przedmiotu w wysokości 345 tys. zł, a także poniesie koszt jednorazowej opłaty licencyjnej w wysokości 800 tys. zł podzielonej na płatność w dwóch ratach. Pierwsza rata płatna w przeciągu 5 dni po podpisaniu aneksu, druga w okresie 1 roku po podpisaniu aneksu. Licencja będzie amortyzowana przez okres trwania ochrony patentowej tj. przez okres 11 lat.

## 2.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	246	253
Należności budżetowe	1 206	91
Należności pozostałe	1	73
Rozliczenia międzyokresowe	563	115
	<b>2 016</b>	<b>532</b>
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	2 016	532
	<b>2 016</b>	<b>532</b>
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	246	253
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto</b>	<b>246</b>	<b>253</b>

	31.12.2021	31.12.2020
Przychody przyszłych okresów	549	-
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	14	-
Koszty związane z IPO	-	115
<b>Rozliczenia międzyokresowe ogółem</b>	<b>563</b>	<b>115</b>
Część krótkoterminowa	563	115

Przychody przyszłych okresów dotyczą przychodów z tytułu dotacji Horyzont, przeznaczonej na przygotowanie fazy rejestracyjnej i badań III fazy klinicznej (więcej szczegółów w nocie 2.22).

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

	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>

  

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

## 2.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Kasa	-	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 941	15 048
Lokaty krótkoterminowe	102 000	-
	<b>103 941</b>	<b>15 050</b>

## 2.17 Kapitał własny

### Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2021 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.	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 2020 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.	993 602	99 360,20	29,83%	25,97%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	884 789	88 478,90	26,56%	23,13%
Marek-Trzonkowska Natalia	244 499	24 449,90	7,34%	10,70%
Trzonkowski Piotr	244 499	24 449,90	7,34%	10,70%
Myśliwiec Małgorzata	165 000	16 500,00	4,95%	8,63%
Pozostali	798 645	79 864,50	23,98%	20,87%
<b>Razem</b>	<b>3 331 034</b>	<b>333 103,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 333.103,40 zł i dzielił się na 3.331.034 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 486.750 akcji imiennych serii A;
- 8.250 akcji na okaziciela serii A1;
- 348.750 akcji na okaziciela serii B;
- 161.250 akcji na okaziciela serii C;
- 298.508 akcji na okaziciela serii D;
- 149.254 akcji na okaziciela serii E;
- 700.000 akcji na okaziciela serii F;
- 497.513 akcji na okaziciela serii G;
- 348.259 akcji na okaziciela serii H;
- 332.500 akcji na okaziciela serii I.

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

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

Celem przeprowadzenia oferty Akcji serii M było pozyskanie środków finansowych niezbędnych do realizacji kluczowych celów strategicznych Spółki do I kwartału 2025 roku. Cele te obejmują prace badawczo-rozwojowe, związane z kolejnymi etapami badań nad terapią leczenia cukrzycy typu 1 u dzieci oraz terapią stwardnienia rozsianego, nad którymi pracuje Spółka, a także rozwój Treg 2.0.

W dniu 13 października 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt Spółki w związku z ofertą publiczną akcji Spółki oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W ramach oferty Spółka zaoferowała 1.332.414 akcji serii M (nowe akcje) po cenie 75 zł za akcję.

Przydział akcji oferowanych nastąpił w dniu 8 listopada 2021 roku, z czego:

- inwestorom indywidualnym przydzielono 266.482 akcji,
- inwestorom instytucjonalnym przydzielono 1.065.932 akcje.

W ramach oferty Spółka pozyskała 99.931.050 zł.

Łączny koszt emisji akcji serii M wyniósł 6.618 tys. zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 5.194 tys. zł,
- koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 823 tys. zł,
- koszty promocji oferty – 601 tys. zł.

Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji lub sprzedaży przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją lub sprzedażą wyniósł 4,97 zł na jedną akcję.

Koszty promocji oferty w kwocie 601 tys. zł. zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu i zostały rozliczone w wyniku finansowym 2021 roku. Pozostałe koszty w kwocie 6.017 tys. zł pomniejszyły kapitał zapasowy powstały z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii M ponad ich wartością nominalną.

W dniu 12 listopada 2021 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na głównym rynku GPW akcji Spółki.

W dniu 15 listopada 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie. W wyniku przeprowadzenia emisji akcji zwykłych na okaziciela serii M, wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii M wynosi 133.241,40 zł. W związku z powyższym, Zarząd Spółki dookreślił wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki jako kwotę 466.344,80 zł.

W dniu 22 listopada 2021 roku Zarząd Spółki złożył wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego o wpis podwyższenia kapitału Spółki.

Akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 23 listopada 2021 roku.

Akcje na okaziciela serii M (1.332.414 akcji) zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 21 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania, zgodnie z § 8 ust. 1 Statutu PolTREG 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 (czteryście 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 (czteryście 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 2 głosy. Pozostałe serie akcji nie są uprzywilejowane.

## 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 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(3 738)	(878)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	3 415	2 644
<b>Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>	<b>(1,09)</b>	<b>(0,33)</b>

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(3 738)	(878)
<b>Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję</b>	<b>(3 738)</b>	<b>(878)</b>
Koszt odsetek od obligacji (tys. PLN)	-	-
Koszt netto odsetek od obligacji (tys. PLN)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	3 415	2 644
<b>Korekty z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>634</b>
Warranty subskrypcyjne	-	634
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)</b>	<b>3 415</b>	<b>3 277</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>	<b>(1,09)</b>	<b>(0,27)</b>

## 2.18 Zobowiązania z tytułu leasingu

	2021	2020
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>213</b>	<b>460</b>
Zwiększenia (nowy leasing)	106	-
Odsetki	18	30
Płatności	(186)	(277)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>151</b>	<b>213</b>
Krótkoterminowe	124	124
Długoterminowe	27	89

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

	2021	2020
Koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(339)	(434)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(18)	(29)
<b>Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(357)</b>	<b>(463)</b>

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

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2020 277 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. 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. Terminy płatności ostatnich rat leasingowych zgodnie z aktualnymi harmonogramami przypadają na okres między 15 stycznia 2022 roku a 31 lipca 2023 roku. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

## 2.19 Kredyty i pożyczki

### 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>

### Stan na 31 grudnia 2020

Pożyczkodawca	Termin zapadalności	Oprocentowanie	Kwota pożyczki wg umowy	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
PARP	02.01.2023	5,00%	646	186	220
PFR	02.06.2023	-	144	108	36
			<b>790</b>	<b>294</b>	<b>256</b>

Zobowiązania z tytułu pożyczek	2021	2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>550</b>	<b>629</b>
Zaciągnięcie kapitału	-	144
Splata kapitału	(523)	(203)
Naliczenie odsetek	23	26
Splata odsetek	(23)	(46)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>27</b>	<b>550</b>
Część długoterminowa	9	294
Część krótkoterminowa	18	256

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 ma 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. Zabezpieczenia te zostaną zwolnione po upływie 3 lat od upływu okresu, na który została udzielona pożyczka, chyba że wcześniej nastąpi całkowita spłata kwoty pożyczki wraz z innymi należnościami wynikającymi z umowy. W takiej sytuacji zabezpieczenie pożyczki zwalniane jest po upływie trzech lat od dnia dokonania całkowitej spłaty pożyczki wraz z innymi należnościami wynikającymi z umowy.

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. Spłata subwencji

rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia otrzymania świadczenia. Kwota subwencji będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, zgodnie z harmonogramem.

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.

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

## 2.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	294	56
Zobowiązania budżetowe	120	28
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	77
Pozostałe zobowiązania	402	8
Rozliczenia międzyokresowe	519	199
	<b>1 335</b>	<b>368</b>
Część długoterminowa:	400	-
Część krótkoterminowa:	935	368
<b>Zobowiązania budżetowe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu PIT	45	9
Zobowiązania wobec ZUS	75	19
	<b>120</b>	<b>28</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Koszty procesu IPO	-	145
Rezerwa na audyt	55	35
Zobowiązanie wobec UCK	400	-
Pozostałe	-	19
	<b>455</b>	<b>199</b>

## 2.21 Rezerwy

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2021	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.12.2021
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	50	-	-	64
Rezerwa na premie	-	1 570	-	-	1 570
	<b>14</b>	<b>1 620</b>	-	-	<b>1 634</b>
				w tym:	
				część długoterminowa	-
				część krótkoterminowa	1 634

## 2.22 Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	31.12.2021	31.12.2020
POIR	37	307
Horyzont	2 934	1 958
	<b>2 971</b>	<b>2 265</b>
Część długoterminowa:	-	31
Część krótkoterminowa:	2 971	2 234

Spółka jest beneficjentem dofinansowania otrzymanego w 2017 roku z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz otrzymanego w 2018 roku grantu w wysokości 2,5 mln EUR w ramach programu Horyzont 2020 ("Horyzont").

Celem projektu z NCBiR jest zwiększenie efektywności procesu namnażania limfocytów dzięki zastosowaniu bioreaktora ("Szybka Ścieżka"). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 9.914 tys. 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 opatrzonemu klauzulą „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową. Zabezpieczenie ustanowiono na okres realizacji oraz okres trwałości projektu.

Celem projektu Horyzont jest finansowanie przygotowanie fazy rejestracyjnej i badania III fazy klinicznej służących otrzymaniu pozwolenia na dopuszczenie do obrotu w Unii Europejskiej. Zgodnie z najnowszym aneksem podpisanym 2 sierpnia 2021 roku data zakończenia projektu przypada na 31 października 2022 roku. Wartość projektu wynosi 3.571 tys. EUR, z czego 2.500 tys. EUR pochodzić będzie z dofinansowania. W trakcie 2021 roku Spółka otrzymała wpływ na rachunek bankowy zaliczki dotacji w wysokości 572,6 tys. EUR.

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.

### 2.23 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 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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.

31.12.2021	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Na żądanie	1-3 miesiący	3-6 miesiący	6-12 miesiący	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>

  

31.12.2020	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Na żądanie	1-3 miesiący	3-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lata	3-5 lat
Pożyczki i kredyty	550	571	-	35	55	145	335	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	213	232	-	46	33	58	95	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	368	368	-	368	-	-	-	-
	<b>1 131</b>	<b>1 171</b>	<b>-</b>	<b>449</b>	<b>88</b>	<b>203</b>	<b>430</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 2020-2021 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	31.12.2021		31.12.2020
	EUR	USD	EUR
środki pieniężne	310	18	519
przychody przyszłych okresów	(2 934)	0	(1 958)
<b>Ekspozycja bilansowa netto</b>	<b>(2 624)</b>	<b>18</b>	<b>(1 439)</b>

### Analiza wrażliwości

#### 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)	0	0
przychody przyszłych okresów	(99)	99	0	0
<b>Razem</b>	<b>(89)</b>	<b>89</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Zmiana kursu - wpływ na wynik roku 2020<sup>1</sup>

	EUR (+2,28%)	EUR (-2,28%)
środki pieniężne	(47)	47
przychody przyszłych okresów	445	(445)
<b>Razem</b>	<b>398</b>	<b>(398)</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 2021

	< 1 roku	1–2 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102 000	0	<b>102 000</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	(124)	(27)	<b>(151)</b>
	<b>101 876</b>	<b>(27)</b>	<b>101 849</b>

##### 31 grudnia 2020

	< 1 roku	1–2 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe			
Kredyty i pożyczki	(256)	(294)	<b>(550)</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	(124)	(89)	<b>(213)</b>
	<b>(380)</b>	<b>(383)</b>	<b>(763)</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2021 brak instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

Efekt w tys. zł	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31.12.2020				
Kredyty i pożyczki	(6)	6	(6)	6
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2)	2	(2)	2
<b>Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>

#### 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 31.12.2021	Kategoria zgodnie z MSSF 16	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	-	97	97
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
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>
<b>Rok zakończony 31.12.2020</b>	<b>Kategoria zgodnie z MSSF 16</b>	<b>Przychody/(koszty) z tytułu odsetek</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFwgZK	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	-	185	185
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty i pożyczki	ZFwgZK	(26)	-	(26)
Zobowiązania z tytułu obligacji	ZFwgZK	(50)	-	(50)
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFwgZK	(30)	-	(30)
<b>Razem</b>		<b>(106)</b>	<b>185</b>	<b>79</b>

## Zarządzanie kapitałem

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

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje, leasingi	178	763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 335	368
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(103 941)	(15 050)
<b>Zadłużenie netto/(gotówka netto)</b>	<b>(102 428)</b>	<b>(13 919)</b>
Kapitał własny	103 009	12 833
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>581</b>	<b>(1 086)</b>

### 2.24 Zobowiązania warunkowe

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

Spółka nie widzi konieczności tworzenia rezerw na zobowiązania podatkowe.

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

### 2.25 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W 2021 roku nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż kluczowy personel, z którym transakcje opisane są w nocie 2.26.

Transakcje w roku 2020:

	<b>Znaczący inwestor</b>	<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>
Koszty finansowe	50	-

## 2.26 Transakcje z kluczowym personelem

### Wyplacone świadczenia pracownicze - Zarząd

	2021	2020
Piotr Trzonkowski	278	336
Mariusz Jabłoński	272	180
Kamilla Bok	245	207
	<b>795</b>	<b>723</b>

### Wyplacone świadczenia pracownicze - Rada Nadzorcza

	2021	2020
Jacek Gdański	10	-
Oktawian Jaworek	7	-
Marcin Mierzwiński	5	-
Marcin Molo	4	-
Artur Osuchowski	7	-
	<b>35</b>	<b>-</b>

## 2.27 Wyjaśnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	2021	2020
<b>Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>		
Bilansowa zmiana przychodów przyszłych okresów	706	(1 748)
Dotacje otrzymane	(2 513)	(362)
<b>Razem</b>	<b>(1 807)</b>	<b>(2 110)</b>

## 2.28 Struktura zatrudnienia

	31.12.2021	31.12.2020
Wielkość zatrudnienia (w przeliczeniu na pełne etaty)	8,05	4,5

## 2.29 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 komercjalizacje 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.

### 2.30 Informacje o istotnych sprawach sądowych

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

### 2.31 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok bieżący	50	35
Badanie sprawozdań finansowych za poprzednie okresy	0	40
Inne usługi	5	35
	<b>55</b>	<b>110</b>

### 2.32 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 lutego 2022 roku doszło do podpisania umowy na mocy której Spółka otrzymała grant z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 9.325 tys. zł w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Celem Projektu jest potwierdzenie skuteczności, bezpieczeństwa oraz optymalnego dawkowania innowacyjnej terapii immunosupresyjnej/immunomodulacyjnej stwardnienia rozsianego (postać rzutowo-remisyjna - RRMS i pierwotnie postępująca - PPMS) z użyciem wyizolowanych i sztucznie namnożonych limfocytów T-regulatorowych (Tregs). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 15.541 tys. zł z czego przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 9.325 tys. zł co stanowi 60% całkowitych kosztów kwalifikowanych. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu trwa od 1 maja 2021 roku do 31 grudnia 2023 roku. Spółka ma obowiązek przedkładania informacji dotyczących realizacji projektu oraz poddania się kontroli lub audytowi w zakresie realizacji umowy. Umowa w określonych przypadkach przyznaje również PARP 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.

W dniu 27 października 2021 roku doszło do podpisania umowy na mocy której Spółka otrzymała grant w wysokości 6.133 tys. zł. Celem projektu jest podniesienie innowacyjności i konkurencyjności Spółki poprzez wdrożenie wyników prac B+R i komercjalizację pierwszej somatycznej terapii komórkowej do własne komórki T-regulatorowe (TREG) pacjenta pozyskane z krwi, jak również innowacyjnego procesu leczenia cukrzycy typu 1 (CT1), wykorzystującej namnażania komórek TREG do wytwarzania preparatu do leczenia CT1. Realizacja projektu polegająca na utworzeniu, wyposażeniu i uruchomieniu nowego laboratorium produkcyjnego przeznaczonego do komercyjnej produkcji preparatów TREGS, składającego się m.in. z laboratorium kontroli jakości oraz jednego obszaru produkcyjnego o powierzchni 250 m<sup>2</sup> pozwoli Spółce skomercjalizować wyniki wieloletnich prac B+R (na których koncentrowała się dotychczasowa działalność PolTREG), udostępnić szeroko dla pacjentów w Polsce Metodę TREG i tym samym zaspokoić istotną potrzebę społeczną związaną ze wzrostem zachorowań na CT1 w ostatnich latach w Polsce i Europie. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 13.717 tys. zł brutto z czego przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 6.133 tys. zł co stanowi 55% całkowitych kosztów kwalifikowanych. W celu realizacji projektu w dniu 8 kwietnia 2022 roku w bazie konkurencyjności opublikowane zostało zapytanie ofertowe na nabycie i instalację infrastruktury pomieszczeń czystych (tzw. cleanroom'ów) w celu realizacji zadania pn. „Wdrożenie na rynek i upowszechnienie w Polsce innowacyjnej metody leczenia cukrzycy typu 1 przez zakup infrastruktury do hodowli komórek T-regulatorowych” dla firmy PolTREG S.A. w ramach projektu nr POIR.03.02.01-22-0037/21-00.

### 2.33 Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Wybuch epidemii koronawirusa w 2020 roku spowodował duże utrudnienia w funkcjonowaniu ochrony zdrowia, w tym również poradni diabetologicznych. Znacząco pogorszyło się stadium zaawansowania cukrzycy, w którym pacjenci zgłaszają się do lekarza, a dla skuteczności terapii Spółki kluczowe znaczenie ma wczesne rozpoznanie choroby, kiedy jest jeszcze szansa na zatrzymanie jej rozwoju. W konsekwencji spadła liczba pacjentów, którzy kwalifikują się do leczenia terapią Spółki, co uniemożliwiło osiągnięcie zakładanych przychodów w roku 2020. Zawierając w połowie 2020 roku nową umowę z Uniwersyteckim Centrum Klinicznym Spółka zakładała wykonanie do 48 preparatów TREGS na potrzeby leczenia w oparciu o wyjątek szpitalny w okresie 12 miesięcy, co przełożyłoby się na maksymalnie 4,75 mln zł przychodów. Sytuacja epidemiologiczna znacząco ograniczyła możliwość realizacji umowy. W ocenie Zarządu ewentualny ponowny wzrost ilości zachorowań na COVID-19 może doprowadzić do kolejnego ograniczenia działalności szpitali dla hospitalizacji dzieci z cukrzycą typu 1, a tym samym zmniejszyć wyniki finansowe Spółki w zakresie leczenia w wyjątku szpitalnym oraz opóźnić rozpoczęcie właściwych badań klinicznych.

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

Zarząd Spółki dokonał oceny wpływu 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.

Piotr Trzonkowski  
Prezes Zarządu

Kamilla Agnieszka Bok  
Członek Zarządu

Mariusz Jabłoński  
Członek Zarządu

Joanna Kołodziejczyk  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych