



POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015**

Warszawa, 29 lutego 2016 roku

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.1. Informacje o jednostce	13
1.2. Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych	14
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1. Kontynuacja działalności	15
2.2. Podstawa sporządzenia	15
2.3. Połączenia jednostek gospodarczych	15
2.4. Wartość firmy	15
2.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
2.6. Aktywa niematerialne	16
2.7. Środki trwałe	16
2.8. Środki trwałe w budowie	17
2.9. Utrata wartości aktywów	17
2.10. Leasing	17
2.11. Zapasy	18
2.12. Należności krótko- i długoterminowe	18
2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
2.14. Rozliczenia międzyokresowe	18
2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18
2.16. Rezerwy	19
2.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19
2.18. Podatek dochodowy	19
2.19. Odroczony podatek dochodowy	19
2.20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe	20
2.21. Aktywa finansowe	20
2.22. Przychody ze sprzedaży	21
2.22.1. Przychody z umów z przedsiębiorcami	21
2.22.2. Przychody z umów z klientami indywidualnymi	21

2.23. Koszty finansowania zewnętrznego	22
2.24. Odsetki	22
2.25. Dotacje	23
2.26. Dywidendy	23
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	23
3.1. Uzgodnienie jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	24
3.2. Uzgodnienie zmian w jednostkowym sprawozdaniu kapitałów własnych	26
3.3. Uzgodnienie jednostkowego rachunku zysku i strat.....	27
3.4. Uzgodnienie jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	28
4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	28
4.1. Oświadczenie o zgodności	28
4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE	28
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	31
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	31
7. PRZYCHODY I KOSZTY	31
7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	31
7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	32
7.3. Przychody i koszty finansowe	33
8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCHONY	33
9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	35
12. AKTYWA NIEMATERIALNE.....	36
13. WARTOŚĆ FIRMY.....	38
Longa Vita.....	38
Test na utratę wartości.....	39
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
15. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	42
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	42
17. AKTYWA FINANSOWE	42
18. CZYNNIE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	44
19. ZAPASY	44
20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	45
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	46
22. KAPITAŁ WŁASNY	47

22.1. Kapitał zakładowy	47
22.2. Pozostałe kapitały	50
22.3. Zyski zatrzymane	50
23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	50
24. REZERWY	51
25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	51
26. KREDYTY I POŻYCZKI	52
27. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	52
28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	53
29. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53
30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
31. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	54
32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	54
33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	55
33.1. Polityka zarządzania ryzykiem	55
33.2. Ryzyko stopy procentowej	55
33.3. Ryzyko walutowe	56
33.4. Ryzyko kredytowe	56
33.5. Ryzyko związane z płynnością	56
33.6. Zarządzanie kapitałem	58
34. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI	58
35. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH	59
36. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	59
37. INFORMACJA O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	59
38. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BRUTTO BIEGŁEGO REWIDENTA	59
39. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	60
40. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	60
41. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	60

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Aktywa trwałe	Nota	91 500 673,67	80 599 479,31	61 665 343,26
Aktywa niematerialne	12	1 876 634,94	1 911 768,20	1 711 356,32
Wartość firmy	13	1 892 250,88	1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	14	10 023 015,02	8 971 857,56	7 071 072,02
Należności długoterminowe	15	102 269,07	88 471,10	0,00
Udziały w spółkach zależnych	17	35 845 512,52	33 129 871,56	26 771 866,71
Pozostałe aktywa finansowe	17	5 000,00	5 000,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	40 845 922,33	33 566 115,49	23 805 889,21
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	910 068,91	1 034 144,52	412 908,12
Aktywa obrotowe		20 871 747,30	12 412 791,29	13 656 082,56
Zapasy	19	572 480,48	805 978,08	787 092,32
Należności handlowe	20	5 057 403,22	6 185 065,85	5 982 997,58
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	0,00	107 748,40	340 398,00
Należności krótkoterminowe inne	20	1 357 915,44	859 280,49	1 571 831,46
Pozostałe aktywa finansowe	21	4 218 196,96	1 750 146,72	235 910,15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	867 205,42	1 393 919,01	3 683 612,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	7 940 423,86	627 367,43	716 761,74
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	858 121,92	683 285,31	337 479,25
Aktywa razem		112 372 420,97	93 012 270,60	75 321 425,82

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Kapitał własny ogółem	Nota	68 632 999,74	59 681 624,37	47 148 517,14
Kapitał zakładowy	22	2 367 410,00	2 330 100,00	2 294 400,00
Pozostałe kapitały		46 503 357,41	35 417 997,50	25 545 253,36
Zyski/straty z lat ubiegłych		8 294 149,96	7 923 110,84	19 308 863,78
Zysk/strata okresu		11 468 082,37	14 010 416,03	0,00
Zobowiązania długoterminowe		34 201 053,58	25 030 980,21	19 283 264,31
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	12 302 154,03	8 711 378,93	5 919 159,73
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	3 727 746,34	2 351 556,09	2 234 890,99
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	845 582,14	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe inne	25	0,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	24	288 985,00	288 985,00	288 985,00
Przychody przyszłych okresów	28	17 036 586,07	13 679 060,19	10 840 228,59
Zobowiązania krótkoterminowe		9 538 367,65	8 299 666,02	8 889 644,37
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	328 516,61	1 912 824,90	3 503 594,52
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	179 404,20	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	2 770 901,62	1 841 733,84	1 359 465,89
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	27	204 851,00	0,00	0,00
Zobowiązania budżetowe	27	171 079,83	422 244,56	872 623,86
Pozostałe zobowiązania	27	0,00	21 257,80	384 398,87
Rezerwy krótkoterminowe	24	0,00	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	28	2 778 860,01	2 593 444,50	1 760 982,14
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	3 104 754,38	1 508 160,42	1 008 579,09
Pasywa razem		112 372 420,97	93 012 270,60	75 321 425,82

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7.1	62 426 512,61	45 577 515,05
Koszty działalności operacyjnej	7.1	47 736 427,68	30 200 119,26
Amortyzacja		2 643 249,59	1 894 927,85
Zużycie materiałów i energii		6 184 509,61	4 244 071,60
Usługi obce		15 394 591,51	10 690 344,58
Podatki i opłaty		252 401,50	372 969,40
Wynagrodzenie		17 440 784,97	9 429 034,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 627 833,15	1 831 653,46
Pozostałe koszty rodzajowe		3 193 057,35	1 737 118,13
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży		14 690 084,93	15 377 395,79
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	452 846,41	418 211,37
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	296 803,71	675 195,36
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 846 127,63	15 120 411,80
Przychody finansowe	7.3	560 980,72	2 533 116,77
Koszty finansowe	7.3	378 360,88	689 091,36
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 028 747,47	16 964 437,21
Podatek dochodowy		(3 560 665,10)	(2 954 021,18)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		11 468 082,37	14 010 416,03
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)			
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Spółki		2,45	3,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	2015	2014
Zysk (strata) netto za okres		11 468 082,37	14 010 416,03
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		0,00	0,00
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0,00	0,00
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		0,00	0,00
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu		0,00	0,00
Razem pozostałe dochody całkowite:		11 468 082,37	14 010 416,03

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 330 100,00	35 417 997,50	21 933 526,87	59 681 624,37
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	11 468 082,37	11 468 082,37
Wycena opcji menedżerskich	-	5 184 907,65	-	5 184 907,65
Podział zysku	-	7 558 549,52	-7 558 549,52	0,00
Emisja nowych udziałów	58 700,00	-	-	58 700,00
Połączenie	-	69 169,39	-69 169,39	0,00
Umorzenie udziałów	(21 390,00)	(1 727 266,65)	-	(1 748 656,65)
Dywidendy	-		(6 011 658,00)	(6 011 658,00)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 367 410,00	46 503 357,41	19 762 232,33	68 632 999,74

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 294 400,00	25 545 253,36	19 308 863,78	47 148 517,14
Zysk za okres sprawozdawczy			14 010 416,03	14 010 416,03
Emisja nowych udziałów	81 500,00	-	-	81 500,00
Podział zysku	-	7 805 760,92	(7 805 760,92)	0,00
Agio „Diagnostyka”	-	3 418 500,00		3 418 500,00
Umorzenie udziałów	(45 800,00)	(1 351 516,78)		(1 397 316,78)
Połączenie	-	0,00	(72 176,02)	(72 176,02)
Dywidendy	-		(3 507 816,00)	(3 507 816,00)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 330 100,00	35 417 997,50	21 933 526,87	59 681 624,37

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	2015	2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 028 747,47	16 964 437,21
Korekty:		(876 813,48)	(6 779 466,08)
Amortyzacja		2 643 249,59	1 894 927,85
Odpis wartości firmy		0,00	0,00
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		(64 623,33)	47 707,68
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		24 809,94	(1 753 719,84)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(70 772,31)	(73 975,71)
Zmiana stanu rezerw		(534 576,02)	256 838,00
Zmiana stanu zapasów		237 495,10	(22 883,26)
Zmiana stanu należności		611 232,22	452 733,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		656 747,25	(15 814,50)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(9 515 897,44)	(7 573 869,28)
Inne korekty		5 135 521,52	8 589,62
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		14 151 933,99	10 184 971,13
Podatek dochodowy zapłacony		342 709,40	105 171,60
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 494 643,39	10 290 142,73
Działalności inwestycyjna			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		113 560,99	220 424,47
Wpływy z aktywów finansowych		424 735,00	1 493 140,00
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne		(2 539 117,55)	(4 149 740,60)
Wydatki na nabycie udziałów		(2 715 640,96)	(2 864 427,90)
Udzielone pożyczki		(2 581 880,00)	(1 376 399,36)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 298 342,52)	(6 677 003,39)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	2015	2014
<i>Działalność finansowa</i>			
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)		58 700,00	0,00
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		900 000,00	1 862 794,30
Inne wpływy finansowe		546 384,53	850 032,14
Nabycie udziałów (akcji) własnych		(1 748 656,65)	(1 397 316,78)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(6 011 660,00)	(3 855 753,91)
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek		(1 167 222,43)	(3 100 000,00)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	(74 000,00)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(233 743,05)	0,00
Odsetki		(66 816,86)	(188 588,14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(7 723 014,46)	(5 902 832,39)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(526 713,59)	(2 289 693,05)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu		1 393 919,01	3 683 612,06
Środki pieniężne na koniec okresu		867 205,42	1 393 919,01

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem sporządzanym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (dalej „MSSF”) i przedstawia dane finansowe w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 2015 rok i za 2014 rok, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki jest wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka (w „walucie funkcjonalnej”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych chyba, że zaznaczono inaczej.

1.1. Informacje o jednostce

Prezentowane sprawozdanie dotyczy jednostki o nazwie Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (PBKM S.A.) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 29.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 86.90.E,
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej PKD 86.90,
- praktyka lekarska specjalistyczna PKD 86.22.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych PKD 20.10.Z,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z,
- pozostałą działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów PKD 82.30.Z

W trakcie okresu sprawozdawczego głównym przedmiotem działalności Spółki było:

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

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

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Wiceprezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Członek Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Jerzy Mikosz
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Witold Ryszard Kaszuba
	Członek Rady Nadzorczej	Rafał Władysław Bator
	Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sobolewski
	Członek Rady Nadzorczej	Oskar Chejde
	Członek Rady Nadzorczej	Kamil Kulczycki
	Członek Rady Nadzorczej	Paweł Malicki (do 15.06.2015) Agnieszka Masłowska (od 15.06.2015)

Informacje na temat struktury akcjonariatu znajdują się w notce 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.2. **Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych:

- W dniu 8 sierpnia 2014 roku Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. objął 3.920 udziałów spółki Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o., stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.
- Spółka Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. wraz z Uniwersytetem Warmińsko-Mazurskim w Olsztynie oraz prywatnym inwestorem założyła w dniu 1 sierpnia 2014 roku Instytut Terapii Komórkowych S.A.. Spółka posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, gdzie łączna wartość kapitału wynosi 100 tys. zł.
- Spółka, w wyniku przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Famicord Italia S.R.L. o 214 tys. zł (51 tys. EUR) zwiększyła swoje bezpośrednie zaangażowanie w kapitale spółki do 68,57%
- Dnia 9 października 2014 roku Spółka nabyła 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Regenmed Sp. z o.o..
- Dnia 13 marca 2015 roku Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. zawiązał spółkę Famicord AG z siedzibą w Zurychu. Kapitał założycielski spółki został ustalony na poziomie 200 000,00 CHF. Następnie uchwałą Zarządu Spółki podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 300 000,00 CHF.
- Dnia 30 września 2015 roku zawiązana została spółka Krionet Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Jedynym udziałowcem spółki jest Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. Kapitał założycielski spółki został ustalony na poziomie 3 000 000,00 HUF.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

2.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w obu prezentowanych okresach.

2.3. Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazynym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

2.4. Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu (patrz nota 2.5) pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

2.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą pomiaru jednostki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty 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 kapitałach własnych oraz w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

2.6. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Początkowe ujęcie aktywa niematerialne następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym aktywa niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa niematerialne są amortyzowane liniowo.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe - od 2 do 5 lat,
- inne aktywa niematerialne - od 2 do 5 lat.

2.7. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczas naliczone odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostanie usunięty z bilansu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo, a okres ich amortyzacji kształtuje się następująco:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - od 10 do 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny – od 5 do 20 lat,
- środki transportu – od 2 do 7 lat,
- inne środki trwałe – od 3 do 20 lat.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej odnoszone są jednorazowo w koszty.

2.8. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.9. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

2.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub aktywa niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, na rzecz Spółki, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.11. Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższej od ceny sprzedaży.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego stanu ujmowane są metodą „pierwsze weszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące spadek wartości księgowej zapasów, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisaną kwotę eliminuje się tak, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartości tak prezentowane nie różnią się w sposób istotny od wartości wycenianych według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Wysokość odpisu aktualizującego wartość należności ustalana jest zgodnie z lokalnymi uwarunkowaniami prawnymi oraz z uwzględnieniem specyfiki postanowień umów.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

2.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka, w czynnych rozliczeniach międzyokresowych, prezentuje jako „Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich” kwoty rozpoznanych przychodów według stopnia zaawansowania wykonania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują przychody przyszłych okresów, stanowiące otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okresy wskazane w indywidualnych umowach, które rozpoznawane są jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

Szczegóły polityki rozpoznawania przychodów przedstawione zostały w punkcie 3.20. niniejszego sprawozdania.

2.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Na dzień bilansowy przeprowadza się weryfikację stanu rezerw, dokonując w razie konieczności odpowiednich korekt w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej wiarygodnego szacunku ich wartości. Zmiany stanu rezerw odnoszone są bezpośrednio na odpowiednią pozycję kosztów, na które rezerwa ta została utworzona.

2.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

2.18. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

2.19. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy termin odwracania się różnic przejściowych podlega kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych, przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty (chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową).

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

2.20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

2.21. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych, za wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Pożyczki udzielone i należności własne – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

2.22. Przychody ze sprzedaży

2.22.1. Przychody z umów z przedsiębiorcami

Ze względu na istniejący rynek i obowiązujące wzorce umów dla tego typu usług, przychody z tytułu pobrania, badań i preparatyki ustala się odrębnie od przychodów z przechowywania.

Przychody z usług badań i preparatyki komórek w wysokości uzgodnionej w umowie ceny jednostkowej za próbkę rozpoznaje się w momencie wykonania usługi.

Przychody z usług przechowywania komórek ustala się w proporcji do uzgodnionej w umowie ceny za przechowywanie próbki w uzgodnionym cyklu rozliczeniowym według stopnia zaawansowania mierzonego czasem. W wyniku finansowym okresu uwzględnia się różnicę pomiędzy przychodami wyliczonymi dla każdej próbki na koniec okresu a ewentualnymi przychodami bieżącego cyklu rozliczeniowego ujętymi we wcześniejszych okresach.

2.22.2. Przychody z umów z klientami indywidualnymi

Przychody z umowy z klientem indywidualnym w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego ustala się w relacji do całkowitego przychodu z umowy ^[1] w okresie jej trwania ^[2] według stopnia zaawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi ^[3]. W wyniku finansowym okresu uwzględnia się różnicę pomiędzy przychodami wyliczonymi dla każdej umowy według stopnia jej zaawansowania a przychodami ujętymi we wcześniejszych okresach.

W przypadku przychodów i kosztów denominowanych w walutach obcych przelicza się je na złote

- kwoty historyczne według zastosowanych kursów księgowych,
- kwoty budżetowane według notowań kontraktów terminowych obowiązujących w ostatnim dniu okresu obrachunkowego, przy czym kurs dla najbardziej odległej dostępnej daty zamknięcia transakcji ekstrapoluje się na okresy późniejsze.

[1] Całkowity przychód z umowy z klientem obejmuje wszystkie należne Spółce w okresie trwania umowy ^[2] przychody związane z usługą pobrania, preparatyki i przechowywania komórek wynikające z treści umowy. Przyszłe płatności, których kwotę umowa uzależnia od ogólnego cennika, prognozuje się w kwocie nominalnej (bez dyskontowania) na podstawie cennika obowiązującego na dzień bilansowy. Jeśli okres trwania umowy nie jest wielokrotnością okresu, którego dotyczy któraś z opłat, przelicza się ją na średnią roczną i mnoży przez okres trwania umowy.

Przychodem z umowy zakończonej jest łączna kwota faktur wystawionych klientowi z tytułu umowy. Przychody odroczone rozpoznaje się w kolejnych okresach w kwocie nominalnej, tj. bez naliczania odsetek stanowiących koszt finansowy.

[2] Okres trwania umowy rozpoczyna się od miesiąca pobrania komórek i stanowi wielokrotność 12 miesięcy. W przypadku usług przedpłaconych na 18 lub więcej lat okres trwania umowy jest równy okresowi przedpłaty. Dla nowo zawieranych umów opłacanych w ratach rocznych przewidywanym okresem trwania umowy jest liczba lat, co do której istnieje oparte na danych historycznych przekonanie o kontynuowaniu umowy przez znaczącą większość klientów. Spółka zakłada, że wystarczające dane istnieją dla umów od roku 2004 włącznie, w związku z czym dla umów bez przedpłat zawartych w roku 2010 zakładanym okresem trwania umowy jest 6 lat, w roku 2011 – 7 lat, a w 2012 – 8 lat przy ciągłym monitorowaniu zachowań klientów. Jeżeli klient kontynuuje umowę po upływie założonego w kalkulacji okresu, okres ten wydłuża się o rok lub okres przedpłaty, odpowiednio powiększając całkowity przychód i koszt realizacji umowy. Analogiczny sposób ustalania okresu trwania umowy przyjmuje się dla nowo zawieranych umów przedpłaconych na okres krótszy niż zakładany okres trwania umów opłacanych w ratach rocznych. W przypadku usług przedpłaconych na większą liczbę lat, okres trwania umowy jest równy okresowi przedpłaty.

W przypadku zakończenia umowy przed pobraniem komórek za okres wykonania umowy uważa się miesiąc zawarcia umowy sprzedaży.

[3] **Całkowity koszt wykonania umowy** obejmuje jednostkowe koszty bezpośrednie i pośrednie związane z realizacją umowy w okresie jej trwania^[2]. Koszty przyszłych okresów prognozuje się w kwotach nominalnych, bez dyskontowania, na podstawie danych historycznych, planów finansowych oraz uprawnionych założeń co do kształtowania się kwot i parametrów kalkulacji w kolejnych latach. W przypadku zlecenia części usług związanych wykonaniem umowy do innej spółki grupy, koszt wykonania umowy w wyniku jednostkowym uwzględnia cenę usługi z rozliczenia między spółkami, a w wyniku – koszt wykonania po stronie zleceńobiorcy.

Koszt wykonania umowy składa się z dwóch elementów - kosztów związanych z realizacją usług pobrania, badań i preparatyki tkanek i komórek ponoszonych na początku realizacji umowy oraz kosztów ich przechowywania w kolejnych okresach. W celu jego skalkulowania wyodrębnia się następujące grupy kosztów:

1. Koszt zestawu pobraniowego,
2. Koszt transportu próbki z miejsca pobrania do laboratorium,
3. Koszty opłat związanych z pobraniem,
4. Koszty badań i preparatyki,
5. Koszty obsługi klienta,
6. Wynagrodzenia pracowników laboratorium,
7. Koszty utrzymania pomieszczeń laboratorium,
8. Inne koszty stałe laboratorium,
9. Koszty bezpośrednio przechowywania

Powyższe koszty realizacji usług dzieli się między koszty wstępne i koszty przechowywania. Grupy 1-4 stanowią w całości koszty pobrania, badań i preparatyki, grupa 9 koszty przechowywania, a grupy 5-8 alokuje się pomiędzy te dwie kategorie przy pomocy kluczy podziałowych. Konstrukcja kluczy podziałowych zakłada, że koszt przechowywania nie zmienia się istotnie po ewentualnym zaprzestaniu pozyskiwania nowych klientów.

W ramach obu uzyskanych puli kosztów wyodrębnia się te związane z realizacją umów z klientami indywidualnymi. Następnie uzyskane w ten sposób kwoty dzieli się odpowiednio przez liczbę próbek pobranych i przechowywanych, uzyskując koszt jednostkowy w okresie obrachunkowym. Dane co do liczby przechowywanych próbek oraz kosztu realizacji usługi prognozuje się na okresy przyszłe na podstawie planów finansowych, a następnie ekstrapoluje na cały okres obowiązywania umów.

2.23. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowe obejmują odsetki od pożyczek i kredytów, różnice kursowe od pożyczek i kredytów oraz straty na instrumentach pochodnych, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub aktywów niefinansowych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.24. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w pozycji przychodów finansowych.

2.25. Dotacje

Dotacje do aktywów, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych, a dokładnie ich zakup, wytworzenie, budowę lub ulepszenie są prezentowane jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób systematyczny ujmowane w zysku lub stracie na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów sfinansowanego dotacją.

2.26. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników/Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. Płatności dywidendy na rzecz udziałowców ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym, które Spółka sporządziła zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2014 roku.

W wyniku przekształceń zmianie ulega:

- Metoda rozliczania nabycia jednostek zależnych;
- Prezentacja wartości firmy – zaprzestanie amortyzacji wartości firmy, w zamian Spółka dokonuje coroczne testy na utratę wartości firmy;

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok uwzględniono wszystkie obowiązkowe zwolnienia oraz zdecydowano zastosować następujące pozostałe zwolnienia ze stosowania poszczególnych MSSF:

- Połączenia jednostek gospodarczych – wszystkie nabycia spółek mające miejsce przed dniem 1 stycznia 2014 r., będącym dniem przejścia na MSSF, zostały rozliczone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Wszystkie nabycia po dniu przejścia na MSSF/MSR rozliczone zostały zgodnie z obowiązującym standardem MSSF 3.

Poniższe noty zawierają wyjaśnienie wpływu istotnych korekt wynikających z różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF na dane porównawcze, tj. na 1 stycznia 2014 roku oraz na rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz opis tych korekt.

3.1. Uzgodnienie jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

[tys. PLN]	01.01.2014			31.12.2014		
	UoR	Skutek przejścia na MSSF	MSSF	UoR	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe	62 140	(475)	61 665	81 248	(648)	80 600
Aktywa niematerialne	1 711		1 711	1 912		1 912
Wartość firmy	1 892		1 892	1 892		1 892
Rzeczowe aktywa trwałe	7 071		7 071	8 972		8 972
Należności długoterminowe	0		0	88		88
Akcje i udziały w innych jednostkach	26 772		26 772	33 135		33 135
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	a 475	(475)	0	648	(648)	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	23 806		23 806	33 566		33 566
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413		413	1 035		1 035
Aktywa obrotowe	13 316	340	13 656	12 305	108	12 413
Zapasy	787		787	810	(4)	806
Należności handlowe	5 983		5 983	6 186		6 186
Należności z tytułu podatku dochodowego	b 0	340	340	0	108	108
Należności krótkoterminowe inne	1 808		1 808	2 605	4	2 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 684		3 684	1 394		1 394
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	717		717	627		627
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337		337	683		683
Aktywa razem	75 456	(135)	75 321	93 553	(540)	93 013

[tys. PLN]		01.01.2014			31.12.2014		
		UoR	Skutek przejścia na MSSF	MSSF	UoR	Skutek przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny ogółem		47 148		47 148	59 681		59 681
Kapitał zakładowy		2 294		2 294	2 330		2 330
Pozostałe kapitały		25 545		25 545	35 418		35 418
Zyski/straty z lat ubiegłych		19 309		19 309	7 923		7 923
Zysk/strata okresu		0		0	14 010		14 010
Zobowiązania długoterminowe		19 758	(475)	19 283	25 680	(648)	25 032
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	a	6 394	(475)	5 919	9 360	(648)	8 712
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 235		2 235	2 352		2 352
Pozostałe zobowiązania finansowe		0		0	0		0
Zobowiązania długoterminowe inne		0		0	0		0
Rezerwy długoterminowe		289		289	289		289
Przychody przyszłych okresów		10 840		10 840	13 679		13 679
Zobowiązania krótkoterminowe		8 550	340	8 890	8 192	108	8 300
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		3 504		3 504	1 913		1 913
Pozostałe zobowiązania finansowe		0		0	0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 359		1 359	1 842		1 842
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	b	(340)	340	0	(108)	108	0
Zobowiązania budżetowe		873		873	422		422
Pozostałe zobowiązania		384		384	21		21
Rezerwy krótkoterminowe	c	278		278	535	(535)	0
Przychody przyszłych okresów		2 492		2 492	3 567		3 567
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	c	0		0	0	535	535
Pasywa razem		75 456	(125)	75 331	93 553	(540)	93 013

- a. Korekta prezentacyjna, skompensowanie aktywa z tyt. podatku odroczonego z należności długoterminowych do pozycji rezerwa z tytułu podatku odroczonego.
- b. Korekta prezentacyjna, przeniesienie zobowiązania z tyt. Podatku dochodowego do należności z tyt. Podatku dochodowego
- c. Zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy z rezerw krótkoterminowych na pozostałe rozliczenia międzyokresowe

3.2. Uzgodnienie zmian w jednostkowym sprawozdaniu kapitałów własnych

Na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Stan na 01.01.2014	
Kapitały własne ogółem UoR	47 148 517,14
Kapitały własne ogółem MSSF	47 148 517,14

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

Stan na 31.12.2014	
Kapitały własne ogółem UoR	59 681 624,37
Kapitały własne ogółem MSSF	59 681 624,37

3.3. Uzgodnienie jednostkowego rachunku zysku i strat

Rachunek zysków i strat za rok 2014	UoR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	45 578		45 578
Koszty działalności operacyjnej	30 200		30 200
Amortyzacja	1 895		1 895
Zużycie materiałów i energii	4 244		4 244
Usługi obce	10 690		10 690
Podatki i opłaty	373		373
Wynagrodzenie	9 429		9 429
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 832		1 832
Pozostałe koszty rodzajowe	1 737		1 737
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		0
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 377		15 377
Pozostałe przychody operacyjne	418		418
Pozostałe koszty operacyjne	675		675
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 120		15 120
Przychody finansowe	2 533		2 533
Koszty finansowe	689		689
Zysk z działalności gospodarczej	16 964		16 964
Odpis wartości firmy	0		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 964		16 964
Podatek dochodowy	(2 954)		(2 954)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	14 010		14 010

3.4. Uzgodnienie jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

[tys. PLN]	UoR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 185		10 185
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 677)		(6 677)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 903)		(5 903)
Zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 290)		(2 290)
Środki pieniężne na początek okresu	3 684		3 684
Środki pieniężne na koniec okresu	1 394		1 394

4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zastosowała MSR/MSSF do sporządzenia sprawozdań finansowych po raz pierwszy.

4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

Na dzień 29 lutego 2016 roku zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Ponadto na dzień 29 lutego 2016 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie)
- Nowy standard MSSF 16 „Leasing” – wprowadzenie nowego standardu mającego na celu ujednolicenie prezentacji zobowiązań leasingowych oraz aktywów w leasingu. Data wejście w życie została określona na 1 stycznia 2019 roku.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że największą zmianą będzie zastąpienie przez MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” obecnie stosowanego przez Spółkę standardu MSR 18 „Przychody”. Zgodnie z aktualnym stanem prawnym MSSF 15 będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2017 roku, jednakże rozważane są zmiany standardu polegające na przesunięciu daty wejścia w życie o 1 rok (tj. od 1 stycznia 2018 roku). Standard wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów z MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o budowę” oraz związane z nimi interpretacje. Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób, aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Spółka oczekuje mieć prawo za te towary lub usługi.

W ocenie Zarządu jednostki oraz zgodnie z otrzymanymi analizami, wyżej wymieniony standard, prezentowany w obecnej formie, nie wpłynie na dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki. Usługi świadczone przez Spółkę, tj. pobranie, przygotowanie i przechowywanie, stanowią jedno łączne zobowiązanie do wykonania świadczenia. Umowa zawiera jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego efektywnie na zapewnieniu dostępu do próbki. Klient indywidualny nie ma możliwości podpisania umowy nieobejmującej przechowywania i Spółka nie przyjmuje próbek pobranych przez inne podmioty, tak więc usługi nieobejmujące przechowywania zdaniem Zarządu nie stanowią transferu benefitów do klienta.

Dodatkowo, zdaniem Zarządu w przypadku umów z klientami indywidualnymi *istotność* prawa do przedłużenia umowy, wynika z faktu, że:

- klient na początku umowy ponosi wysokie opłaty bezzwrotne, co może stanowić czynnik skłaniający klienta do przedłużenia umowy (czynnik *ilościowy*);
- przy przeniesieniu próbki do innego świadczeniodawcy wymaga się poniesienia istotnej opłaty w wysokości około czterokrotności rocznych kosztów przechowywania (czynnik *ilościowy*);
- klient obawia się ryzyka uszkodzenia próbki przy transporcie w momencie zawarcia umowy oraz chęci przeniesienia próbki w inne miejsce (czynnik *jakościowy*).

Zdaniem Zarządu przedstawione wyżej argumenty oraz dotychczasowe doświadczenie pokazują, że klienci zdecydowanie korzystają z prawa do przedłużenia świadczonych usług, co zdaniem Zarządu jest prawem *istotnym* dla klienta.

W związku z powyższym, zdaniem Zarządu ujęcie przychodów z umów z klientami indywidualnymi w świetle MSSF 15, będzie analogiczne do aktualnej polityki rachunkowości stosowanej przez Spółkę i będzie polegało na:

- ustaleniu łącznego wynagrodzenia za szacowany okres kontraktu (z uwzględnieniem możliwości jego przedłużenia);
- rozpoznawaniu wynagrodzenia w czasie, w sposób odzwierciedlający stopień realizacji zobowiązań umownych przez Spółkę. Stopień realizacji usługi będzie ustalany poprzez porównanie poniesionych kosztów do łącznych szacowanych kosztów realizacji umowy.

Takie podejście pozwala na rozpoznawanie przychodów w oparciu o stałą rentowność ustaloną na poziomie całego kontraktu w szacowanym łącznym okresie trwania umowy.

Spółka nie przeprowadziła jeszcze analizy wpływu MSSF 9 oraz MSSF 16 na sprawozdania finansowe. Pozostałe, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

- Szacowana utrata wartości firmy - Spółka corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w nocie 2.5. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy zaprezentowane zostały w nocie 13 niniejszego sprawozdania.
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej – Spółka rocznie testuje wartość przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej pod kątem utraty wartości.
- Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne szacowana jest przy wykorzystaniu metodologii opisane w nocie 2.11.
- Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji. Szczegóły dotyczące okresów amortyzacji zostały przedstawione w nocie 2.8.

Szacowane okresy długości trwania kontraktu oraz szacowanie przyszłych kosztów kontraktu – szczegółowe informacje dotyczące metodologii szacowania okresów długości trwania kontraktów oraz zasady szacowania przyszłych kosztów kontraktów przedstawione zostały w nocie 2.23. W omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu została określona jako 11 i 10 lat, odpowiednio dla roku 2015 i 2014.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na pozyskiwaniu i przechowywaniu komórek macierzystych krwi pępowinowej. Spółka osiąga przychody na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Członków Zarządu. W 2015 oraz w 2014 roku nie zidentyfikowano wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży. Ze względu na fakt, iż wartość obrotu ze sprzedaży innych usług, niż podstawowa nie przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółka nie wydziela przychodów ze względu na rodzaje sprzedawanych usług. W związku z powyższym, w Spółce nie wyodrębniono segmentów działalności.

7. PRZYCHODY I KOSZTY

7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży usług	62 426 512,61	45 577 515,05
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	62 426 512,61	45 577 515,05

Koszty działalności operacyjnej	2015	2014
Amortyzacja	2 643 249,59	1 894 927,85
Zużycie materiałów i energii	6 184 509,61	4 244 071,60
Usługi obce	15 394 591,51	10 690 344,58
Podatki i opłaty	252 401,50	372 969,40
Świadczenia pracownicze	20 068 618,12	11 260 687,70
Pozostałe koszty rodzajowe	3 193 057,35	1 737 118,13
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	47 736 427,68	30 200 119,26

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników w latach 2015 i 2014:

Świadczenia pracownicze	2015	2014
Wynagrodzenia	12 034 514,97	9 429 034,24
Wynagrodzenia na bazie akcji	5 406 270,00	0,00
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 708 964,30	1 303 520,01
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia pracownicze	918 868,85	528 133,45
Razem	20 068 618,12	11 260 687,70

Zarówno w 2015 roku oraz w 2014 roku Spółka nie zawiązywała rezerw emerytalnych. Na podstawie przeprowadzonej przez Zarząd analizy zatrudnienia stwierdzono, że ze względu na niską średnią wieku pracowników nie ma konieczności tworzenia takowych rezerw.

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie 12 miesięcy roku 2015 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa zatrudnionych	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zarząd	3	3
Pracownicy umysłowi	109	85
Razem:	112	88

7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	2015	2014
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	70 772,31	75 398,76
Odsetki od należności	0,00	0,00
Dotacje otrzymane	357 965,19	214 514,62
Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
Pozostałe	24 108,91	128 297,99
Razem	452 846,41	418 211,37

Pozostałe koszty operacyjne	2015	2014
Odpis na należności	(512 492,12)	272 924,89
Aktualizacja wartości firmy	0,00	0,00
Kary, odsetki za zwłokę	0,00	0,00
Umorzenie należności	157 492,72	251 210,72
Likwidacja środków trwałych	0,00	0,00
Darowizny	64 327,14	42 276,53
Korekta VAT	0,00	0,00
Pozostałe	587 475,97	108 783,22
Razem	296 803,71	675 195,36

7.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	2015	2014
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1 863 566,78
Przychody z tytułu odsetek	243 536,46	105 860,16
Zysk ze zbycia inwestycji	5 493,68	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	221 143,94
Pozostałe	311 950,58	342 545,89
Razem	560 980,72	2 533 116,77

Struktura kosztów finansowych w okresach 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	2015	2014
Odsetki od kredytów i pożyczek	166 843,87	214 568,55
Odsetki zapłacone za zwłokę	12 333,28	0,00
Odsetki z tytułu leasingu	20 558,62	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	222 566,99
Pozostałe	178 625,11	251 955,82
Razem	378 360,88	689 091,36

W prezentowanych danych finansowych za rok 2015 i porównywalnych za rok 2014 Spółka odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZONY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	2015	2014
Podatek dochodowy bieżący	30 114,00	(161 801,98)
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	0,00	0,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(3 590 779,10)	(2 792 219,20)
Podatek dochodowy razem:	(3 560 665,10)	(2 954 021,18)

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	2015	2014
Zysk przed opodatkowaniem	15 028 747,47	16 964 437,21
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19%	2 855 462,00	3 223 243,00
Aktywowane straty podatkowe	0,00	0,00
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(415 834,00)	29 124,89
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie stanowiących przychodów i kosztów podatkowych	1 242 582,52	55 730,98
Rozpoznanie podatku odroczonego po raz pierwszy	(121 545,42)	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	(354 077,69)
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	3 560 665,10	2 954 021,18

Zgodnie z polskimi przepisami w roku 2015 oraz 2014 Spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	397 743,00	208 368,00	189 743,00
Odsetki niezapłacone	67 794,00	21 291,00	1 098,00
Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów	11 600 350,03	8 262 393,93	5 503 911,00
Inne	236 267,00	219 326,00	224 407,73
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	12 302 154,03	8 711 378,93	5 919 159,73

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00
Niezapłacone odsetki	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe niezrealizowane	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania leasingowe	0,00	0,00	0,00
Inne rezerwy i RMK bierne	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	0,00	0,00	0,00

9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Zarówno w 2014 jak i 2015 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

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

	2015	2014
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	4 682	4 609
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy za okres sprawozdawczy (w tys. PLN)	11 468	14 010
Zysk na jedną akcję (w PLN) z zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy	2,45	3,04

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Informacje dotyczące podziału zysku netto za 2014 rok przedstawiono poniżej:

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015 roku część zysku netto osiągniętego przez Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. w 2014 roku przeznaczono na wypłatę dywidendy w kwocie 6 011 658,00 zł, tj. 258,00 zł na jedną akcję spółki. Pozostała część przeznaczona została w całości na kapitał zapasowy jednostki.

12. AKTYWA NIEMATERIALNE

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 31 grudnia 2015 r.:

Za rok 2015	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Umowy z Klientami	Razem
Wartość brutto					
01.01.2015	431 965,41	2 103 456,21	38 651,70	787 475,73	3 361 549,05
Zwiększenia	0,00	137 483,90	303 704,38	0,00	342 753,81
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmniejszenia	0,00	25 691,00			25 691,00
31.12.2015	431 965,41	2 266 631,11	342 356,08	787 475,73	3 828 428,33
Umorzenie					
01.01.2015	(223 591,94)	(1 226 188,91)	0,00	0,00	(1 449 780,85)
Zwiększenia	(86 393,07)	(291 494,00)	0,00	(98 434,47)	(476 321,54)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmniejszenia	0,00	(25 691,00)	0,00	0,00	(25 691,00)
31.12.2015	(309 985,01)	(1 543 373,91)	0,00	(98 434,47)	(1 951 793,39)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2015	208 373,47	877 267,30	38 651,70	787 475,73	1 911 768,20
31.12.2015	121 980,40	723 257,20	342 356,08	689 041,26	1 876 634,94

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 31 grudnia 2014 r.:

Za rok 2014	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Umowy z Klientami	Razem
Wartość brutto					
01.01.2014	325 280,66	1 553 970,26	0,00	787 475,73	2 790 852,12
Zwiększenia	106 684,75	549 485,95	38 651,70	0,00	694 822,40
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2014	431 965,41	2 103 456,21	38 651,70	787 475,73	3 361 549,05
Umorzenie					
01.01.2014	(154 979,66)	(800 390,67)	0,00	0,00	(955 370,33)
Zwiększenia	(68 612,28)	(425 798,24)	0,00	0,00	(494 410,52)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2014	(223 591,94)	(1 226 188,91)	0,00	0,00	(1 449 780,85)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2014	170 301,00	753 579,59	0,00	787 475,73	1 711 356,32
31.12.2014	208 373,47	877 267,30	38 651,70	787 475,73	1 911 768,20

Wszystkie aktywa niematerialne, poza wartością firmy, ujmowane przez Spółkę mają określony okres użytkowania. Na dzień bilansowy aktywa niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

13., WARTOŚĆ FIRMY

Longa Vita

Dnia 19 lipca 2013 roku Spółka nabyła 98% udziałów w spółce Longa Vita Sp. z o.o. Cena nabycia pakietu udziałów wyniosła 2,7 mln zł. Wskutek przejęcia kontroli nad spółką PBKM zwiększył swój udział w rynku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zakończyła proces rozliczenia nabycia spółki Longa Vita. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawiała się następująco:

[tys. PLN]	Wartość godziwa na dzień nabycia
Nabyte aktywa	
Aktywa niematerialne	886
Rzeczowe aktywa trwałe	512
Należności krótkoterminowe	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101
Razem aktywa	1 587
Nabywane zobowiązania	
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	165
Rezerwa	289
Zobowiązania krótkoterminowe	243
Rozliczenia międzyokresowe	19
Razem zobowiązania	716
Wartość aktywów netto	869
Wartość udziałów niekontrolujących	17
Nabywany procent kapitału zakładowego	98%
Cena nabycia	2 744
Wartość firmy na dzień nabycia	1 892

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia umów z klientami w wysokości 886 tys. zł; okres ekonomicznej użyteczności ustalony został na okres 9 lat;
- rozpoznanie w całości przychodu z otrzymanych dotacji w wysokości 294 tys. zł;
- rozpoznanie rezerwy na przyszłe koszty przechowywania dla umów przedpłaconych w wysokości 19 tys. zł;
- rozpoznanie zobowiązania warunkowego w kwocie 289 tys. zł;
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych aktywów 165 tys. zł.

Dnia 25 listopada 2014 roku jednostka nabyła dodatkowe 2% udziałów w kapitale zakładowym spółki, stając się jednocześnie jedynym udziałowcem spółki. Cena nabycia za dodatkowe udziały została ustalona na poziomie 74 tys. zł.

W dniu 1 czerwca 2015 roku na mocy art.493§1 KSH nastąpiło połączenie metodą nabycia spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ze spółką Longa Vita Sp. z o.o. W wyniku połączenia spółka przejmowana (tj. Longa Vita Sp. z o.o.) została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, tj. 1 czerwca 2015 roku.

Dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawione są łącznie, po zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w wartościach godziwych, uwzględniając rozliczenie połączenia. W celu zachowania porównywalności danych, Spółka zaprezentowała dane łącznie retrospektywnie na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku.

Test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki, Zarząd jednostki dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy.

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwanej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy.

W wyliczeniu wartości użytkowej ośrodka/grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którym w niniejszym sprawozdaniu jest spółka Longa Vita, zostały przyjęte następujące założenia:

- w spółce Longa Vita analizowano jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie, którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym 2,5% wzroście realnym przepływów, oszacowanym na podstawie historycznych obserwacji;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii, taktycznych planów jednostki;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danego ośrodka, w przypadku Longa Vity jest to 8,68%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zlewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na 31 grudnia 2014 r.:

Za rok 2015	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2015	3 338 332,74	6 987 426,48	319 777,16	3 323 990,82	13 969 527,20
Zwiększenia	42 857,10	1 367 264,44	1 113 558,80	687 807,73	3 211 488,07
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	182 836,50	0,00	0,00	182 836,50
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	(66 141,36)	(124 789,50)	(43 658,67)	(234 589,53)
Likwidacja	(429 359,91)	0,00	0,00	0,00	(429 359,91)
Inne zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zwiększenia	181 560,00	193 292,13	77 490,75	449 423,34	901 766,22
31.12.2015	3 133 389,93	8 664 678,19	1 386 037,21	4 417 563,22	17 601 668,55
Umorzenie					
01.01.2015	(625 042,73)	(2 405 898,86)	(309 985,96)	(1 656 742,29)	(4 997 669,64)
Zwiększenia	(579 261,39)	(1 046 649,79)	(142 973,63)	(398 043,24)	(2 166 928,05)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	(7 618,19)	0,00	7 618,19	0,00
Sprzedaż	0,00	27 493,38	124 789,50	39 517,97	191 800,85
Likwidacja	429 359,91	0,00	0,00	0,00	429 359,91
Inne zmniejszenia	(84 631,18)	(503 632,78)	(29 815,34)	(417 137,30)	(1 035 216,60)
Inne zwiększenia	0,00				
31.12.2015	(859 575,87)	(3 936 306,24)	(357 985,43)	(2 424 786,67)	(7 578 653,53)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2015	2 713 290,01	4 581 527,62	9 791,20	1 667 248,73	8 971 857,56
31.12.2015	2 273 814,54	4 728 371,95	1 028 051,78	1 992 776,75	10 023 015,02

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na 31 grudnia 2014 r.:

Za rok 2014	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2014	3 300 324,91	4 555 486,71	341 777,16	2 726 433,88	10 924 022,66
Zwiększenia	38 007,83	1 895 691,90	0,00	1 390 748,99	3 324 448,72
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	761 500,22	0,00	(761 500,22)	0,00
Środki używane na podstawie umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	(222 675,01)	(22 000,00)	(29 012,47)	(273 687,48)
Likwidacja	0,00	(5 256,70)	0,00	0,00	(5 256,70)
Inne zwiększenia	0,00	2 679,36	0,00	(2 679,36)	0,00
31.12.2014	3 338 332,74	6 987 426,48	319 777,16	3 323 990,82	13 969 527,20
Umorzenie					
01.01.2014	(293 138,79)	(1 831 549,25)	(302 612,36)	(1 425 650,24)	(3 852 950,64)
Zwiększenia	(331 903,94)	(600 667,50)	(24 957,90)	(306 768,80)	(1 264 298,14)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	(58 389,53)	0,00	58 389,53	0,00
Sprzedaż	0,00	87 830,07	17 584,30	18 831,70	124 246,07
Likwidacja	0,00	3 811,11	0,00	0,00	3 811,11
Inne zmniejszenia	0,00	(6 933,76)	0,00	(1 544,28)	(8 478,04)
31.12.2014	(625 042,73)	(2 405 898,86)	(309 985,96)	(1 656 742,29)	(4 997 669,64)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2014	3 007 186,12	2 723 937,46	39 164,80	1 300 783,64	7 071 072,02
31.12.2014	2 713 290,01	4 581 527,62	9 791,20	1 667 248,73	8 971 857,56

W omawianym okresie, ani w roku ubiegłym Spółka nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym. Łączna wartość środków trwałych w leasingu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 1 028 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku wartość środków wynosiła 0 zł. Wszystkie środki trwałe w leasingu finansowym ujęte są grupie środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku stan środków trwałych w budowie przedstawia tabela poniżej:

Środki trwałe w budowie	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Środki trwałe w budowie	0,00	182 836,50	0,00
Razem	0,00	182 836,50	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 0,00 zł. Natomiast kwota 182 836,50 zł na dzień 31 grudnia 2014 dotyczyła nakładów poniesionych przez jednostkę a wyposażenie laboratorium.

Zarówno w 2015, jak i w 2014 roku Spółka nie posiadała aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, na dzień 31 grudnia 2014 roku ani na dzień 1 stycznia 2014 roku Spółka nie posiadała ustanowionych zabezpieczeń na majątku.

W zakończonym 31 grudnia 2015 roku obrotowym, ani w roku ubiegłym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

15. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	Stan na 01.01.2014
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych	102 269,07	88 471,10	0,00
Razem	102 269,07	88 471,10	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności.

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

17. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Stan na początek okresu	33 134 871,56	26 771 866,71	17 683 387,77
Zwiększenia	2 711 325,48	6 364 427,90	9 502 696,09
Zmniejszenia	0,00	0,00	(1 019 184,56)
Aktualizacja wartości	4 315,48	(1 423,05)	604 967,41
Stan na koniec okresu	35 850 512,52	33 134 871,56	26 771 866,71

Długoterminowe aktywa finansowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Udziały w jednostkach zależnych	35 845 512,52	33 129 871,56	26 771 866,71
Udziały w jednostkach pozostałych	5 000,00	5 000,00	0,00
Aktywa finansowe razem:	35 850 512,52	33 134 871,56	26 771 866,71

Na dzień bilansowy jednostka posiadała 10% udziałów w spółce RegenMed Sp. z o.o.

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym na dn. 31.12.2015	Udział w kapitale własnym na dn. 31.12.2014	Udział w kapitale własnym na dn. 01.01.2014
SIA Cilmes Sunu Banka	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Krio Zrt.	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 95,56%	bezpośrednio 95,56%	bezpośrednio 95,56%
Biogenis S.R.L.	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L.	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 55,97%	bezpośrednio 55,97%	bezpośrednio 55,97%
Famicord Italia S.R.L.	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 68,57% pośrednio 17,59%	bezpośrednio 68,57% pośrednio 17,59%	bezpośrednio 45% pośrednio 30,78%
Yaşam Bankasi	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 85%	bezpośrednio 85%	bezpośrednio 85%
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o.	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	n/d
Cryoprofil S.A.	sprzedaż produktów medycznych	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Stemlab Diagnostic S.R.L.	diagnostyka	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Sevibe Testing S.L.U.	diagnostyka	pośrednio 55,97%	pośrednio 55,97%	n/d
Famicord Hungary Krt.	usługi medyczne	pośrednio 95,56%	pośrednio 95,56%	pośrednio 95,56%
Instytut Terapii Komórkowych S.A.	badania medyczne	bezpośrednio 50,0%	bezpośrednio 50,0%	n/d
Famicord AG	bankowanie komórek macierzystych	bezpośrednio 100%	n/d	n/d
Krionet Kft	usługi medyczne	bezpośrednio 100%	n/d	n/d

18. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	40 845 922,33	33 566 115,49	23 805 889,21
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	910 068,91	1 034 144,52	412 908,12
Inne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	41 755 991,24	34 600 260,01	24 218 797,33

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	7 940 423,86	627 367,43	716 761,74
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	141 496,72	185 065,91	58 837,88
Domeny internetowe	444,34	1 934,61	4 161,98
Ubezpieczenia	56 412,34	15 402,61	16 177,90
Prenumeraty			1 058,97
Najem i dzierżawa	81 857,15	4 200,00	31 682,42
Leasing			0,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	577 911,37	476 682,18	225 560,10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	8 798 545,78	1 310 652,74	1 054 240,99

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długo i krótkoterminowej prezentowane są przyspieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych rozpoznane zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 2.23.

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

19. ZAPASY

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Zapasy	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Materiały	572 480,48	805 978,08	787 092,32
Produkcja w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
Zapasy razem:	572 480,48	805 978,08	787 092,32

W 2015 oraz 2014 roku Spółka nie dokonywała odpisu aktualizującego wartości zapasów. Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Należności handlowe brutto	6 259 942,57	8 047 730,45	7 207 832,20
w tym należności od jednostek powiązanych	559 921,72	481 511,05	660 435,28
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 202 539,35)	(1 862 164,60)	(1 224 834,62)
Należności handlowe netto:	5 057 403,22	6 185 565,85	5 982 997,58

Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe należności krótkoterminowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Dywidendy	26 311,11	26 724,27	0,00
Rozliczenia z pracownikami	11 679,74	24 872,61	111 411,83
Depozyty, kaucje	717 076,41	733 882,78	1 187 861,60
Inne należności krótkoterminowe	724 595,49	242 750,64	272 558,03
Zaliczki na zapasy	51 200,00	3 997,50	0,00
Odpis na należności krótkoterminowe inne	(172 947,31)	(172 947,31)	0,00
Pozostałe należności krótkoterminowe razem:	1 357 915,44	859 280,49	1 571 831,46

Przedstawiona powyżej pozycja zaliczek obejmuje dokonane wpłaty na poczet zakupu materiałów laboratoryjnych oraz zaliczki na środki trwałe.

Poniżej przedstawiona została zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności:

Odpis aktualizujący wartość należności	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Stan na początek okresu	(1 862 164,60)	(1 224 834,62)
Zawiązanie	0,00	(637 329,98)
Wykorzystanie	658 838,83	0,00
Rozwiązanie	786,42	0,00
Stan odpisu na koniec okresu	(1 202 539,35)	(1 862 164,60)

Na wszystkie należności zagrożone utworzono odpis. Zawiązanie i rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności zostało rozpoznane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody/koszty operacyjne.

Ryzyko kredytowe dotyczące należności nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego występującego na poszczególnych rynkach, na których działa Spółka. Maksymalne ryzyko kredytowe występujące w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę należności, to ich wartość prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nie ma znaczącej koncentracji ryzyka z uwagi na duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu.

Poniższa tabela przedstawia podział należności krótkoterminowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi:

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Należności nieprzeterminowane	3 971 941,99	4 771 227,02	2 381 155,05
Należności przeterminowane w tym:	2 288 000,58	3 276 003,43	4 826 677,15
- do 1 miesiąca	450 062,48	751 643,57	1 927 089,94
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	415 183,26	645 855,32	1 857 449,47
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	411 468,68	505 105,49	329 620,57
- od 6 miesięcy do 1 roku	265 691,33	559 354,01	327 829,02
- powyżej roku	745 594,83	814 045,04	384 688,15
Razem należności krótkoterminowe brutto	6 259 942,57	8 047 230,45	7 207 832,20
Odpis aktualizujący należności nieprzeterminowane	(84 437,29)	(626 804,92)	(81 901,50)
Odpis aktualizujący należności przeterminowane, w tym:	(1 118 102,06)	(1 235 359,68)	(1 142 933,12)
- do 1 miesiąca	0,00	(9 905,95)	(9 512,64)
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	(23 612,09)	0,00	(181 102,41)
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	(138 660,71)	(118 896,25)	(355 932,59)
- od 6 miesięcy do 9 miesięcy	(210 234,67)	(292 512,44)	(213 126,10)
- powyżej roku	(745 594,60)	(814 045,04)	(383 259,38)
Razem odpisy aktualizujące należności	(1 202 539,35)	(1 862 164,60)	(1 224 834,62)
Należności krótkoterminowe netto	5 057 403,22	6 185 065,85	5 982 997,58

Należności przeterminowane, dla których nie stwierdzono utraty wartości na koniec roku 2015 wynosiły 1 170 tys. zł, na koniec 2014 roku 2 041 tys. zł.

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Krótkoterminowe aktywa finansowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Krótkoterminowe aktywa finansowe:			
- udzielone pożyczki	4 218 196,96	1 750 146,72	235 910,15
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	4 218 196,96	1 750 146,72	235 910,15

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym, lecz nie udzielała żadnych pożyczek jednostkom niepowiązanym.

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Środki pieniężne w banku	803 709,28	1 106 520,80	1 613 440,56
Środki pieniężne w kasie	0,00	1 875,98	161,25
Lokaty, depozyty	63 496,14	280 000,00	2 070 010,25
Inne aktywa pieniężne	0,00	5 522,23	0,00
Środki pieniężne razem	867 205,42	1 393 919,01	3 683 612,06

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności kształtuje się od 1 dnia 3 miesięcy.

22. KAPITAŁ WŁASNY

22.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.367,4 zł i był podzielony na 4.734.820 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.330,1 tys. zł i był podzielony na 23.301 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.294,4 tys. zł i był podzielony na 22.944 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
EVF Investments	2 622 200	2 622 200	0,50	55,38%	1 311 100,00
Jakub Baran	378 227	378 227	0,50	7,99%	189 113,50
Oskar Chejde	311 200	311 200	0,50	6,57%	155 600,00
Elżbieta Żbikowska-Kaszuba	148 600	148 600	0,50	3,14%	74 300,00
Jarosław Sobolewski	196 000	196 000	0,50	4,14%	98 000,00
Andrzej Zieliński	237 200	237 200	0,50	5,01%	118 600,00
Marek Szewczyk	186 600	186 600	0,50	3,94%	93 300,00
Jacek Leczkowski	145 000	145 000	0,50	3,06%	72 500,00
Wojciech Ciesielski	101 600	101 600	0,50	2,15%	50 800,00
Małgorzata Leszczyńska	70 200	70 200	0,50	1,48%	35 100,00
Paweł Polok	70 200	70 200	0,50	1,48%	35 100,00
Dorin Pirciog	16 000	16 000	0,50	0,34%	8 000,00
Dan Adrian Mihai	16 000	16 000	0,50	0,34%	8 000,00
Tomasz Baran	48 685	48 685	0,50	1,03%	24 342,50
Diagnostyka Sp. z o.o.	114 200	114 200	0,50	2,41%	57 100,00
Marek Kowalski	24 400	24 400	0,50	0,52%	12 200,00
Andrzej Michalski	24 400	24 400	0,50	0,52%	12 200,00
Jerzy Mikosz	16 108	16 108	0,50	0,34%	8 054,00
Eloi Pala Ramos	8 000	8 000	0,50	0,17%	4 000,00
Suma	4 734 820	4 734 820		100,0%	2 367 410,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
EVF Investments	13 111	26 222	100,00	56,27%	1 311 100,00
Jakub Baran	1 855	3 710	100,00	7,96%	185 500,00
Oskar Chejde	1 556	3 112	100,00	6,68%	155 600,00
Elżbieta Żbikowska-Kaszuba	743	1 486	100,00	3,19%	74 300,00
Jarosław Sobolewski	980	1 960	100,00	4,21%	98 000,00
Andrzej Zieliński	1 186	2 372	100,00	5,09%	118 600,00
Marek Szewczyk	933	1 866	100,00	4,00%	93 300,00
Jacek Leczkowski	725	1 450	100,00	3,11%	72 500,00
Wojciech Ciesielski	508	1 016	100,00	2,18%	50 800,00
Małgorzata Leszczyńska	351	702	100,00	1,51%	35 100,00
Paweł Polok	351	702	100,00	1,51%	35 100,00
Dorin Pirciog	80	160	100,00	0,34%	8 000,00
Dan Adrian Mihai	80	160	100,00	0,34%	8 000,00
Tomasz Baran	27	54	100,00	0,12%	2 700,00
Diagnostyka Sp. z o.o.	571	1 142	100,00	2,45%	57 100,00
Marek Kowalski	122	244	100,00	0,52%	12 200,00
Andrzej Michalski	122	244	100,00	0,52%	12 200,00
Suma	23 301	46 602		100,0%	2 330 100,00

Na dzień 1 stycznia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym	Wartość kapitału
EVF Investments	13 111	26 222	100	57,14%	1 311 100,00
Jakub Baran	1 855	3 710	100	8,08%	185 500,00
Oskar Chejde	1 556	3 112	100	6,78%	155 600,00
Elżbieta Żbikowska-Kaszuba	972	1 944	100	4,24%	97 200,00
Jarosław Sobolewski	1 209	2 418	100	5,27%	120 900,00
Andrzej Zieliński	1 186	2 372	100	5,17%	118 600,00
Marek Szewczyk	960	1 920	100	4,18%	96 000,00
Jacek Leczkowski	725	1 450	100	3,16%	72 500,00
Wojciech Ciesielski	508	1 016	100	2,21%	50 800,00
Małgorzata Leszczyńska	351	702	100	1,53%	35 100,00
Paweł Polok	351	702	100	1,53%	35 100,00
Dorin Pirciog	80	160	100	0,35%	8 000,00
Dan Adrian Mihai	80	160	100	0,35%	8 000,00
Suma	22 944	45 888		100,00%	2 294 400,00

Dnia 7 maja 2014 roku na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka nabyła 458 akcji własnych celem umorzenia.

Dnia 7 lipca 2014 roku miała miejsce transakcja sprzedaży-kupna 27 akcji uprzywilejowanych pomiędzy Markiem Szewczykiem a Tomaszem Baranem. Transakcja ta nie wpłynęła na zmianę ilości akcji Spółki.

Dnia 8 sierpnia 2014 roku na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 81.500,00 zł w drodze emisji 815 imiennych akcji uprzywilejowanych (jedna akcja daje prawo do dwóch głosów).

Nabycie i umorzenie akcji w trakcie 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji na dn. 01.01.2015	Podwyższenie kapitału zakładowego	Liczba akcji po podziale	Liczba nabytych akcji własnych	Liczba umorzonych akcji własnych	Liczba akcji na dn. 31.12.2015
EVF Investments	13 111	0	2 622 200	0	0	2 622 200
Jakub Baran	1 855	199	410 800	32 573	32 573	378 227
Oskar Chejde	1 556	0	311 200	0	0	311 200
Elżbieta Żbikowska-Kaszuba	743	0	148 600	0	0	148 600
Jarosław Sobolewski	980	0	196 000	0	0	196 000
Andrzej Zieliński	1 186	0	237 200	0	0	237 200
Marek Szewczyk	933	0	186 600	0	0	186 600
Jacek Leczkowski	725	0	145 000	0	0	145 000
Wojciech Ciesielski	508	0	101 600	0	0	101 600
Małgorzata Leszczyńska	351	0	70 200	0	0	70 200
Paweł Polok	351	0	70 200	0	0	70 200
Dorin Pirciog	80	0	16 000	0	0	16 000
Dan Adrian Mihai	80	0	16 000	0	0	16 000
Tomasz Baran	27	249	55 200	6 515	6 515	48 685
Diagnostyka Sp. z o.o.	571	0	114 200	0	0	114 200
Marek Kowalski	122	0	24 400	0	0	24 400
Andrzej Michalski	122	0	24 400	0	0	24 400
Jerzy Mikosz	0	99	19 800	3 692	3 692	16 108
Eloi Pala Ramos	0	40	8 000	0	0	8 000
Suma	23 301	587	4 777 600	42 780	42 780	4 734 820

Nabycie i umorzenie akcji w trakcie 2014 roku prezentuje poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji na dn. 01.01.2014	Liczba nabytych akcji własnych	Liczba umorzonych akcji własnych	Podwyższenie kapitału zakładowego	Liczba akcji na dn. 31.12.2014
EVF Investments	13 111	0	0	0	13 111
Jakub Baran	1 855	0	0	0	1 855
Oskar Chejde	1 556	0	0	0	1 556
Elżbieta Żbikowska-Kaszuba	972	229	229	0	743
Jarosław Sobolewski	1 209	229	229	0	980
Andrzej Zieliński	1 186	0	0	0	1 186
Marek Szewczyk	960	0	0	-27	933
Jacek Leczkowski	725	0	0	0	725
Wojciech Ciesielski	508	0	0	0	508
Małgorzata Leszczyńska	351	0	0	0	351
Paweł Polok	351	0	0	0	351
Dorin Pirciog	80	0	0	80	80
Dan Adrian Mihai	80	0	0	80	80
Tomasz Baran	0	0	0	27	27
Diagnostyka Sp. z o.o.	0	0	0	571	571
Marek Kowalski	0	0	0	122	122
Andrzej Michalski	0	0	0	122	122
Suma	22 944	458	458	815	23 301

22.2. Pozostałe kapitały

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym tworzony jest z wypracowanych zysków. Nie została określona polityka spółki co do wykorzystania tej rezerwy. Kapitał ten jest tworzony w wyniku przenoszenia odpowiednich kwot z jednej pozycji kapitałów na drugie (za wyjątkiem pozostałych całkowitych dochodów). Pozycje zaprezentowane w kapitale rezerwowym o charakterze ogólnym nie zostaną przeniesione na wynik. Wartość kapitału rezerwowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 5 349 007,65 zł, na dzień 31 grudnia 2014 roku 164 100,00 zł, zaś na dzień 1 stycznia 2014 roku wyniosła 118 300,00 zł.

Kapitał zapasowy tworzony jest przez jednostkę z kwot uzyskanych z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, który będzie mógł być wykorzystany jedynie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zapasowy wyniósł 41 154 349,76 zł, na 31 grudnia 2014 roku 35 253 897,50 zł, a na dzień 1 stycznia 2014 roku wyniósł 25 426 953,36 zł.

22.3. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się wyniki z lat ubiegłych oraz wynik finansowy netto z roku bieżącego.

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zarówno w roku 2015 jak i roku 2014 Spółka nie prowadziła żadnego programu świadczeń pracowniczych, w ramach których pracownikom przysługiwałyby odprawy emerytalne, odprawy rentowe i nagrody jubileuszowe.

W omawianym okresie, jak i w roku ubiegłym Spółka nie dokonywała kalkulacji rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. W ocenie Zarządu jednostki, ze względu na niską średnią wieku oraz krótki staż pracy pracowników, rezerwy te byłyby nieistotne z punktu widzenia Spółki.

24. REZERWY

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

	Inne rezerwy	Razem
01.01.2015	288 985,00	288 985,00
Zawiązanie		
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie		
31.12.2015	288 985,00	288 985,00
w tym:		0,00
- długoterminowe	288 985,00	288 985,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
01.01.2014	288 985,00	288 985,00
Zawiązanie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00
31.12.2014	288 985,00	288 985,00
w tym:		
- długoterminowe	288 985,00	288 985,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie tworzyła rezerw na sprawy sądowe oraz rezerwy na koszty restrukturyzacji.

W omawianym okresie, jak i w roku ubiegłym Spółka nie kalkulowała rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. W ocenie Zarządu, ze względu na niską średnią wieku oraz krótki staż pracy pracowników, rezerwy te byłyby nieistotne z punktu widzenia Spółki.

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	845 582,14	0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem:	845 582,14	0,00	0,00

Poniżej podział zobowiązań długoterminowych wg przewidywanego okresu spłaty:

Zobowiązania długoterminowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Płatne na żądanie lub do 1 roku	0,00	0,00	0,00
Powyżej 1 roku, poniżej 3 lat	845 582,14	0,00	0,00
Od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem:	845 582,14	0,00	0,00

Szczegółowy podział zobowiązań z tyt. leasingu przedstawiony został w nocie 33.

W pozycji zobowiązania długoterminowe powyżej roku, poniżej 3 lat na dzień 31 grudnia 2014 roku prezentowane są zobowiązania z tytułu leasingu samochodów oraz leasingu urządzeń technicznych i maszyn.

26. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	3 727 746,34	2 351 556,09	2 234 890,99
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	3 727 746,34	2 351 556,09	2 234 890,99
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	328 516,61	1 912 824,90	3 503 594,52
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	328 516,61	988 189,30	3 100 000,00
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	0,00	924 635,60	403 594,52
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 056 262,95	4 264 380,99	5 738 485,51

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań długoterminowych wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	328 516,61	1 912 824,90	3 503 594,52
Powyżej 1 roku - do 3 lat	2 006 633,66	1 081 861,31	675 164,13
W okresie od 3 do 5 lat	1 721 112,68	1 269 694,78	1 559 726,86
Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem:	4 056 262,95	4 264 380,99	5 738 485,51

W pozycji kredyty i pożyczki prezentowane są kredyty zaciągnięte przez Spółkę. Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz WIBOR + marża. Powyższe kredyty nie są zabezpieczone żadnymi aktywami trwałymi, czy też aktywami niematerialnymi.

27. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania handlowe przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania handlowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Zobowiązania handlowe do jednostek pozostałych			
- do 12 miesięcy	2 770 901,62	1 841 733,84	1 359 465,89
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe razem:	2 770 901,62	1 841 733,84	1 359 465,89

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	171 079,83	422 244,56	872 623,86
Zobowiązania z tytułu leasingu	179 404,20	0,00	0,00
Inne zobowiązania	0,00	21 257,81	384 398,87
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem:	350 484,03	443 502,36	1 257 022,73

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Podatek dochodowy	204 851,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego razem:	204 851,00	0,00	0,00

28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w okresach porównywalnych struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	13 356 489,98	10 018 875,66	7 816 811,69
Przychody przyszłych okresów B2B	2 414 120,13	2 516 294,62	2 355 243,27
Dotacje	1 265 975,96	1 143 889,91	668 173,63
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	17 036 586,07	13 679 060,19	10 840 228,59

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	2 030 742,14	2 116 084,41	1 370 125,34
Przychody przyszłych okresów B2B	353 292,70	235 245,45	231 056,80
Dotacje	394 825,17	242 114,64	159 800,00
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	2 778 860,01	2 593 444,50	1 760 982,14

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

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

29. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Poniższa tabela przedstawia główne tytuły krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Koszty niezafakturowane	298 113,64	203 136,58	221 243,09
Zobowiązania wobec pracowników	1 144 222,89	724 817,52	365 103,31
Koszty edukacji i pobrań	954 797,83	558 206,32	251 204,68
Koszty badania sprawozdania finansowego	67 000,00	22 000,00	45 000,00
Koszty IPO	518 540,00	0,00	0,00
Inne	122 080,02	0,00	126 028,01
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	3 104 754,38	1 508 160,42	1 008 579,09

30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela przedstawia objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2015 roku:

Bilansowa zmiana stanu należności	611 232,22	426 009,09
Konwersja należności handlowych na udziały	0,00	0,00
Dywidenda	0,00	26 724,27
Zmiana stanu w cash flow	611 232,22	452 733,36

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 681 733,59	(363 752,41)
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. leasingu	(1 024 986,34)	0,00
Zmiana stanu z tyt. objęcia udziałów	0,00	0,00
Dywidenda	0,00	347 937,91
Zmiana stanu w cash flow	656 747,25	(15 814,50)

Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 969 512,91)	(6 723 837,14)
Konwersja kosztów dot. zakupu udziałów	0,00	0,00
Dotacje otrzymane	(546 384,53)	(850 032,14)
Zmiana stanu w cash flow	(9 515 897,44)	(7 573 869,28)

31. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU

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

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	Stan na 01.01.2014
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu powierzchni	6 985	7 879	2 402
W okresie do 1 roku	762	892	515
W okresie od 1 roku do 5 lat	4 066	3 933	1 302
Powyżej 5 lat	2 158	3 054	585
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu samochodów	281	52	78
W okresie do 1 roku	185	21	26
W okresie od 1 roku do 5 lat	96	31	52
Powyżej 5 lat	0	0	0

Znaczący wzrost zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego w danych za rok 2015, jest efektem podpisania przez jednostkę nowych umów dotyczących leasingu samochodów.

32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

33.1. Polityka zarządzania ryzykiem

Spółka narażona jest na szereg ryzyk mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka działa, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są wahania kursów walut obcych względem złotego oraz zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, liczba urodzeń oraz poziom inflacji.

W celu ograniczenia możliwości wystąpienia ryzyk Spółka prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku i zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Polityka i strategia zarządzania ryzykiem monitorowana jest przez Zarząd jednostki oraz odpowiednie komórki merytoryczne.

33.2. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Spółki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego z powodu możliwej zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe opartych na zmiennej stopie procentowej.

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka mierzy ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmianę stopy procentowej. Dodatkowo jednostka prowadzi ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy natomiast dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania.

Celem ograniczenia ryzyka jest niwelacja poniesienia większych kosztów z tytułu zawartych zobowiązań finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

Spółka analizowała wrażliwość stóp procentowych. Dla celów analizy brane były pod uwagę rzeczywiste stopy procentowe stosowane dla zaciągniętych kredytów i pożyczek, uwzględniając ich zmiany od dnia ich wprowadzenia. Spółka badała wpływ zmian stóp procentowych na rachunek zysków i strat. Bazując na wynikach przeprowadzonych symulacji, 10 pkt bazowych zmiany stóp procentowych w górę / dół mogłyby obniżyć / zwiększyć wynik netto Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku maksymalnie o 4 tys. zł., a na dzień 31 grudnia 2014 roku maksymalnie o 6 tys. zł.

Stopień wrażliwości Spółki na wzrost/spadek oprocentowania w poszczególnych okresach przedstawia poniższa tabela:

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	Wpływ zmiany wysokości oprocentowania na zysk netto
Zobowiązania z tyt. kredytów	4 056	+/- 3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 025	+/- 1

[tys. PLN]	stan na 31.12.2014	Wpływ zmiany wysokości oprocentowania na wartość odetek
Zobowiązania z tyt. kredytów	4 264	+/- 6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0,00	+/- 0

Ze względu na fakt, iż pożyczki wewnątrzgrupowe udzielone zostały ze stałą stopą procentową, ryzyko zmiany stopy procentowej nie występuje.

33.3. Ryzyko walutowe

Walutami operacyjnymi jednostek zależnych mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których podmioty te prowadzą działalność. W związku z tym wartość aktywów danej spółki jak również jej wynik jest przeliczany na polskie złote, a zatem na ich wartość prezentowaną w sprawozdaniu mają wpływ kursy walut obcych względem polskiego złota, co może mieć wpływ na zmianę ich wartości.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, ani nie korzysta z kontraktów walutowych typu forward.

Ze względu na fakt, że jednostka nie posiada znaczących nierozliczonych pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych, zdaniem Zarządu jednostki ryzyko walutowe jest znikome.

33.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z:

- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/ brokerów),
- wiarygodności kredytowej klientów korporacyjnych, co jednak z uwagi na brak znacznej koncentracji ryzyka kredytowego i duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu nie wymaga stosowania specjalnych zabezpieczeń transakcji, poza monitoringiem kontrahentów pod kątem ich zdolności kredytowych.

W ocenie Spółki ryzyko dotyczące klientów nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na rynku, na którym działa.

W rozliczaniu z kontrahentami preferuje się płatności przelewem, kartą kredytową oraz przedpłaty. Decyzje dotyczące udzielenia kredytu podejmuje się biorąc pod uwagę wynik badania wypłacalności, wartość kontraktu, termin płatności oraz prognozowane saldo należności.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Spółka współpracuje między innymi z mBank, Pekao S.A., BZ WBK, Santander Bank.

Ze względu na fakt, iż Spółka posiada kontrolę nad spółkami zależnymi w ocenie Zarządu Spółki ryzyko kredytowe z tymi podmiotami jest znikome.

33.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Spółka zabezpiecza płynność poprzez wykorzystanie limitów kredytowych oraz dat zapadalności depozytów, monitorując na bieżąco płynność na podstawie aktualizowanych co miesiąc prognoz wykonania przepływów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2015 wielkość niewykorzystanych linii kredytowych wynosiła 2 mln zł.

Spółka monitoruje płynność finansową bazując na kalkulacji stopy zadłużenia oraz wskaźnika bieżącej płynności.

Stopa zadłużenia jest obliczana jako iloraz zobowiązań ogółem oraz sumy pasywów.

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 1.01.2014
Zobowiązania ogółem	43 739	33 331	28 173
Suma pasywów	112 372	93 012	75 321
Stopa zadłużenia	39%	36%	37%

Stopa zadłużenia w roku 2015 utrzymuje się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku.

Wskaźnik bieżącej płynności kalkulowany jest jako iloraz aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych.

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 1.01.2014
Aktywa obrotowe	20 872	12 413	13 656
Zobowiązania krótkoterminowe	9 538	8 300	8 890
Wskaźnik bieżącej płynności	2,19	1,50	1,54

Wskaźnik ten wzrósł w porównaniu z latami ubiegłymi.

Dodatkowo Spółka prognozuje przyszłe przepływy z tytułu zobowiązań handlowych. Prognoza uwzględnia zobowiązania istniejące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku [tys. PLN]	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do jednego roku	Powyżej jednego roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 771	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	336	3 728
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	37	165	930
Razem zobowiązania	2 790	37	501	4 658

Na dzień 31 grudnia 2014 roku [tys. PLN]	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do jednego roku	Powyżej jednego roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 842	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	988	2 352
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	0	0	0
Razem zobowiązania	1 842	0	988	2 352

Na dzień 1 stycznia 2014 roku [tys. PLN]	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do jednego roku	Powyżej jednego roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 359	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	3 504	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	0	0	0
Razem zobowiązania	1 359	0	3 504	0

Kwoty zaprezentowane w tabeli powyżej są przedstawione w wartościach brutto (niezdyskontowanych). Wartość godziwa zobowiązań nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania z tyt. leasingu oraz kredytów uwzględniają również ewentualne przyszłe zobowiązania odsetkowe.

33.6. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Przyjmuje się, że Spółka może wpływać na wzrost wysokości kapitału poprzez bieżące starania dla uzyskania dobrego wyniku finansowego, w spółkach akcyjnych poprzez regulowanie wysokości wypłacanej akcjonariuszom dywidendy oraz poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych,

a w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością poprzez wysokość wypłacanej dywidendy oraz przez podwyższenie kapitału zakładowego w drodze ustanowienia nowych udziałów lub podwyższenie wartości nominalnej istniejących.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

[tys. PLN]	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	Stan na 1.01.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 056 262,95	4 264 380,99	5 738 485,51
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 024 986,34	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 992 414,60	2 285 236,21	2 616 488,62
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	-5 085 402,38	-3 144 065,73	-3 919 522,21
Zadłużenie netto	3 988 261,51	3 405 551,47	4 435 451,92
Kapitał własny	68 632 999,74	59 681 624,37	47 130 204,17
Kapitał i zadłużenie netto	72 621 261,25	63 087 175,84	51 565 656,09
Wskaźnik dźwigni	5,5%	5,4%	8,6%

Wskaźnik dźwigni w 2015 roku i 2014 roku utrzymywał się na podobnym poziomie.

34. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W bieżącym roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło program opcji menedżerskich, mający na celu zwiększenie motywacji oraz silniejsze związanie z Grupą Członków Zarządu oraz pracowników wyższego szczebla spółek zależnych. W ramach tego programu dnia 12 października 2015 roku objętych zostało 117.400 akcji imiennych serii „J” o wartości nominalnej 0,50 zł. Każda akcja uprzywilejowana jest do prawa dywidendy.

Wartość godziwa objętych w ciągu roku akcji została ustalona na poziomie 46,05 zł, tj. wartości po jakiej zostało dokonane ostatnie umorzenie akcji Spółki.

Przyznanie akcji było zdarzeniem jednorazowym, którego koszt w całości obciążył wynik roku 2015. W okresach wcześniejszych Spółka nie przyznawała opcji na akcje. Program ten zastąpił funkcjonującą od 2011 roku umowę między akcjonariuszami a kluczowymi pracownikami Spółki.

Zmiany w opcjach na akcje w ciągu roku sprawozdawczego

Poniżej przedstawiono uzgodnienie niezrealizowanych opcji na akcje przyznanych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje na początek i na koniec okresu sprawozdawczego.

	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Przyznane w ciągu okresu	117 400,00	46,05
Unieważnione w ciągu okresu	0,00	0,00
Wykonane w ciągu okresu	(4 807,00)	46,05
Wygasłe w ciągu okresu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	112 593	46,05

Częściowe wykonanie programu motywacyjnego miało miejsce 27 listopada 2015 roku po cenie 46,05 zł za jedną akcję.

35. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Do bilansu:		
1 EUR	4,2615	4,2623
100 HUF	1,3601	1,3538
1 RON	0,9421	0,9510
1 TRY	1,3330	1,5070
Do RZiS:		
1 EUR	4,1848	4,1893
100 HUF	1,3529	1,3528
1 RON	0,9421	0,9440
1 TRY	1,3818	1,4508

36. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenie wypłacone	za rok 2015	za rok 2014
Zarząd	6 498	1 033
Rada Nadzorcza	30	30
Razem:	6 528	1 063

37. INFORMACJA O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, jak i w roku ubiegłym Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

38. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BRUTTO BIEGŁEGO REWIDENTA

Łączna kwota netto wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za rok 2015 wyniosła 112,0 tys. zł, natomiast za rok 2014 było to 55,0 tys. zł.

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

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

40. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej. W roku obrotowym 2015, jak również w roku 2014 Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach rynkowych.

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 01.01.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	315 052,21	412 765,70	555 712,48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	165 620,74	324 177,03	48 807,17
Pożyczki udzielone	4 218 196,96	1 750 146,72	235 910,15
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 218 196,96	1 750 146,72	235 910,15
Pożyczki otrzymane	3 727 746,34	3 276 191,69	2 638 485,51
Udziały i akcje	35 845 512,52	33 129 871,56	26 771 866,71
Przychody netto ze sprzedaży	1 085 157,12	1 237 732,03	1 110 099,88
Zużycie materiałów i energii	1 832 378,91	1 125 135,64	840 867,93
Usługi obce	263 584,70	207 223,54	19 405,70
Przychody finansowe	243 536,46	2 189 432,33	2 653 698,61
Koszty finansowe	123 175,81	314 094,19	104 425,33

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

Dnia 26 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła program motywacyjny, którym objęci zostaną Członkowie Zarządu Spółki, organów zarządzający podmiotów z Grupy Kapitałowej oraz inne osoby uznane za kluczowe dla działalności spółki. Program ten zakłada nieodpłatne przyznanie warrantów w okresie kolejnych 4 lat, przy założeniu spełnienia celów finansowych wyznaczonych uchwałą Rady Nadzorczej na dany rok obrotowy okresu trwania programu.

W związku z tym, że do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza nie wyznaczyła celów finansowych oraz nie została określona dokładna liczba osób, które zostaną objęte programem spółka nie była w stanie oszacować potencjalnego wpływu uchwalonego programu na wyniki Spółki.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. w dniu 29 lutego 2016 roku.

Zarząd:

Jakub Julian Baran

Wiceprezes Zarządu



Tomasz Baran

Członek Zarządu



Jerzy Mikosz

Członek Zarządu

