

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
RYVU THERAPEUTICS S.A.**

sporządzone za rok obrotowy
od dnia 01.01.2020 r.
do dnia 31.12.2020 r.



Spis treści	Strona
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	7

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
5	Przychody ze sprzedaży	25
6	Segmenty operacyjne	28
7	Przychody finansowe	31
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	38
12	Zysk na akcję	38
13	Rzeczowe aktywa trwałe	39
14	Aktywa niematerialne	42
15	Jednostki zależne	43
16	Podział Spółki	43
17	Wycena udziałów w Nodthera	45
18	Instrumenty finansowe	46
19	Pozostałe aktywa niefinansowe	47
20	Pozostałe aktywa finansowe	48
21	Zapasy	48
22	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	49
23	Leasing	51
24	Kapitał podstawowy	53
25	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	56
26	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	64
27	Rezerwy	65
28	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65
29	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	65
30	Instrumenty finansowe	66
31	Rozliczenia międzyokresowe bierne	73
32	Przychody przyszłych okresów	73
33	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	74
34	Połączenia Spółek handlowych	76
35	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
36	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	76
37	Zobowiązania do poniesienia wydatków	77
38	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	77
39	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	77
40	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	79
41	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	80
42	Przychody i koszty usług własnych B&R	80
43	Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie	80
44	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku	80
45	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	80
46	Zdarzenia po dniu bilansowym	80
47	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	81

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 GRUDNIA 2020 R.**

	Nota	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1	15 650 524	3 798 331
Przychody z tytułu dotacji	5.2	21 300 159	29 921 936
Razem przychody z działalności operacyjnej		36 950 683	33 720 267
Amortyzacja	5.5	(12 357 123)	(7 988 635)
Zużycie surowców i materiałów		(8 764 610)	(12 803 746)
Usługi obce	5.5	(24 167 511)	(27 097 536)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.5	(26 011 968)	(28 400 070)
Pracownicze Plany Kapitałowe		(327 697)	(67 818)
Pozostałe koszty rodzajowe		(794 792)	(2 776 062)
Podatki i opłaty		(527 102)	(307 973)
Strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	22	(26 747)	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(72 977 550)	(79 441 840)
Pozostałe przychody operacyjne	9	376 883	418 466
Pozostałe koszty operacyjne	9	(47 041)	(82 140)
(Strata) na działalności operacyjnej		(35 697 025)	(45 385 247)
Przychody finansowe	7	218 850	906 591
Koszty finansowe	8	(501 357)	(559 118)
(Strata) na działalności gospodarczej		(35 979 532)	(45 037 774)
Wycena udziałów w Nodthera	17	5 363 973	928 380
(Strata) przed opodatkowaniem		(30 615 558)	(44 109 394)
Podatek dochodowy	10	(1 072 029)	(160 890)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(31 687 588)	(44 270 284)
Działalność wydzielona, w tym:			
Zysk netto z działalności wydzielonej	16	-	611 914
Dywidenda z działalności wydzielonej	16	-	8 320 928
Zysk na wydzieleniu	16	-	320 977 452
(STRATA) / ZYSK NETTO		(31 687 588)	285 640 010
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(31 687 588)	285 640 010
(Strata) zysk na akcję			
(w gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:			
Zwykły		(189,0)	1 788,5
Rozwodniony		(189,0)	1 788,5
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(189,0)	(277,2)
Rozwodniony		(189,0)	(277,2)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.**

	Nota	Stan na 31/12/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	86 672 136	60 279 653 *	37 278 169
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23,13	4 490 175	5 909 828 *	21 827 239 *
Aktywa niematerialne	14	2 318 534	2 923 654	2 383 664
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	593 525	700 790	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	15	-	-	6 599 616
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	17	29 118 228	23 754 255	22 825 875
Pozostałe aktywa finansowe	20	85 194	85 193	113 579
Aktywa trwałe razem		123 277 792	93 653 373	91 028 142
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	1 675 712	1 586 162	1 602 008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	7 948 038	14 680 783	34 449 145
Aktywa z tytułu umów z klientami	5.3	-	360 205	596 421
Pozostałe aktywa finansowe	20	24 969 465	-	15 052 998
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	1 551 023	1 242 353	2 162 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	136 218 238	72 106 927	94 858 075
Aktywa obrotowe razem		172 362 476	89 976 430	148 720 917
Aktywa razem		295 640 268	183 629 803	239 749 059
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	24	7 342 190	6 388 492	6 388 492
Kapitał zapasowy	24	279 063 058	145 188 585	168 244 820
Kapitał (fundusz) z podziału	16	(14 418 357)	(14 418 357)	-
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	16	(320 977 452)	(320 977 452)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	11 172 000	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		293 226 908	7 586 898	(15 469 337)
(Strata) / zysk netto		(31 687 588)	285 640 010	-
Razem kapitał własny		223 720 759	120 580 176	170 335 975
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	26	1 552 237	2 362 058	3 171 878
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 774 589	3 555 985 *	16 473 609 *
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	29	234 966	188 159	118 023
Rezerwa na podatek odroczonego	10	6 042 042	5 143 717	4 430 225
Przychody przyszłych okresów	32	27 502 625	21 183 710	10 362 746
Zobowiązania długoterminowe razem		38 106 459	32 433 629	34 556 481
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	11 528 432	22 636 132	20 317 336
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.3	-	-	759 510
Pożyczki i kredyty bankowe	26	814 465	823 750	881 257
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 267 960	2 474 968 *	5 597 169 *
Rozliczenia międzyokresowe bierne	31	4 643 230	2 382 595	2 978 966
Przychody przyszłych okresów	32	14 558 963	2 298 553	4 322 365
Zobowiązania krótkoterminowe razem		33 813 050	30 615 998	34 856 603
Zobowiązania razem		71 919 509	63 049 627	69 413 084
Pasywa razem		295 640 268	183 629 803	239 749 059

* dane na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2019 r. zostały przekształcone (patrz Nota 13.2)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	Zysk / (strata) netto	Razem
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2019 roku		6 388 492	168 244 820	-	-	11 172 000	(15 469 337)	-	170 335 975
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	285 640 010	285 640 010
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	(23 056 235)	-	-	-	23 056 235	-	-
Wydzielenie majątku i przeniesienie na Selvita S.A.	16	-	-	(14 418 357)	(320 977 452)	-	-	-	(335 395 809)
Stan na 31 grudnia 2019 roku		6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(31 687 588)	(31 687 588)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Emisja akcji		953 698	133 874 473	-	-	-	-	-	134 828 171
Stan na 31 grudnia 2020 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(31 687 588)	223 720 759

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 GRUDNIA 2020 R.**

	Nota	Okres zakończony	Rok zakończony
		31/12/2020	31/12/2019
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za rok obrotowy		(31 687 588)	285 640 010
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		(5 363 973)	(928 380)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		12 357 123	7 988 635
Odsetki i dywidendy, netto		(432 089)	(9 145 892)
Zysk na wydzieleniu		-	(320 977 452)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	40	3 743 995	11 672 675
Zmiana stanu zapasów	40	(89 550)	(682 736)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	40	(11 060 893)	(1 088 984)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	40	20 839 960	14 660 445
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	40	898 325	(160 890)
Zmiana pozostałych aktywów	40	158 799	(4 378 395)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:		(10 635 891)	(17 400 964)
- z działalności kontynuowanej		(10 635 891)	(19 421 795)
- z działalności wydzielonej		-	2 020 831
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	80 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	(34 179 581)	(23 994 850)
Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych	20	(24 969 465)	14 928 600
Nabycie udziałów w związku z wydzieleniem ZCP		2 988 750	(2 988 750)
Dywidendy otrzymane		-	8 320 928
Odsetki otrzymane		218 850	1 042 764
Spłata udzielonych pożyczek		-	1 709
Udzielenie pożyczek		-	5 271
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(55 941 446)	(2 604 328)
- z działalności kontynuowanej		(55 941 446)	(7 031 859)
- z działalności wydzielonej		-	4 427 531
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	24,1	143 054 700	-
Koszty emisji		(8 226 529)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	23,1	(3 131 314)	(1 704 306)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		24 135	57 508
Spłata pożyczek/kredytów	40	(819 106)	(881 258)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		(213 239)	(217 800)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		130 688 647	(2 745 856)
- z działalności kontynuowanej		130 688 647	(1 629 672)
- z działalności wydzielonej		-	(1 116 184)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		64 111 310	(22 751 148)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		72 106 927	94 858 075
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	35	136 218 237	72 106 927

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Spółka Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 20 sierpnia 2010 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą spółki jest Polska, Kraków, ul. Sternbacha 2. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Sródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Daniel Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Setareh Gharayagh Shamsili	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sebastian Sitarz	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Romanowski	-	Przewodniczący
Tadeusz Wesołowski	-	Wiceprzewodniczący
Rafał Piotr Chwast	-	Członek
Axel Glasmacher	-	Członek
Colin Goddard	-	Członek
Jarl Jungnelius	-	Członek
Thomas Turaliski	-	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny *	Polska	1 594 749	8,68%	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		10 845 461	59,09%	48,41%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

* stan wynikający z zapisu na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	31,25%	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited) **	Polska	1 039 738	6,51%	5,19%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	Polska	1 594 749	9,99%	7,97%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		7 421 478	46,46%	37,07%
Razem		15 971 229	100,00%	100,00%

** beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2020 roku.

Pandemia COVID-19 rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. i trwała (oraz nadal trwa) przez cały okres sprawozdawczy. W związku z zaistniałą sytuacją Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, które to dokumenty są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Ryvu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020 r. Na początku stycznia 2021 r. Ryvu otrzymała od polskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) oraz od Niezależnej Komisji Bioetycznej zgodę na przeprowadzenie badań SEL120 w ośrodkach klinicznych w Polsce. Więcej informacji na temat prowadzonych przez Emitenta działań badawczo-rozwojowej i ich obecnego statusu zostało ujawnione w punkcie 2.1 Sprawozdania Zarządu o działalności Ryvu Therapeutics S.A. za rok obrotowy 2020.

W okresie sprawozdawczym laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budynku CBR. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 39 sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.226.529 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w nocie 24.1 sprawozdania finansowego.

Ponadto, jak opisano w nocie 46 sprawozdania finansowego, w dniu 18 stycznia 2021 r. Spółka została rekomendowana do dofinansowania przez NCBiR w zakresie projektu Emitenta dotyczącego badania klinicznego cząsteczki SEL120 / RVU120 (RVU120) w guzach litych.

W związku z negatywnym wpływem Covid-19 na gospodarkę światową oczekuje się, że Covid-19 jest zagrożeniem dla jednostki, jednak ze względu na podjęte działania mitygujące oraz zdarzenia wymienione powyżej i specyficzny charakter działalności (branża w której działa Spółka) Zarząd Spółki ocenia, że pandemia nie miała istotnego wpływu na osiąganie przychodów, w tym z dotacji, czy też płynność finansową. Zarząd nie widzi istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

W dniu 4 czerwca 2020 roku, zgodnie z art. 45.1b ustawy o rachunkowości, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, począwszy od sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, w związku z tym, że sprawozdania finansowe sporządzane zgodnie z MSSF będą bardziej czytelne i użyteczne dla inwestorów, szczególnie inwestorów zagranicznych. Zapewni to również porównywalność danych finansowych Spółki z podmiotami działającymi w branży biotechnologicznej, którzy w zdecydowanej większości prowadzą sprawozdawczość finansową zgodnie z MSSF.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”), w tym w szczególności z MSSF 1.

Uzgodnienia kapitałów Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku i 31 grudnia 2019 roku, uzgodnienie całkowitego dochodu Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz uzgodnienie przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostały zaprezentowane w nocy 25 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku. Spółka zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie, z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1 wymienionych w nocy 25.

Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U.2019.351 z późniejszymi zmianami), jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej Spółki zostało przygotowane i zaprezentowane na dzień 1 stycznia 2019 roku tj. na datę przejścia Spółki na MSSF zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Ryvu Therapeutics S.A. o przejściu na MSSF z dnia 4 czerwca 2020 r.

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty objaśniające do tego sprawozdania zawierają także dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2019 roku, stanowiący dzień przejścia Spółki na MSSF.

2.2. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany do MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 28 maja 2020 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 r. lub później.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po zakończeniu raportowanego okresu, tj. 31 grudnia 2021 r. Kwestia kontynuacji działalności została przedstawiona w nocie 1.2.

3.2. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem udziałów w Nodthera, które są wyceniane według wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie występuje.

3.4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Nie występuje.

3.6. Ujmowanie przychodów

3.6.1. Dotacje

Dotacje ujmowane są zgodnie z MSR 20. Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje, dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej w pozycji przychodów przyszłych okresów.

Dotacje rządowe dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako przychód z tytułu dotacji systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w przychodach z tytułu dotacji przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Przyznawane są dwa rodzaje dotacji: dotacje badawcze i dotacje infrastrukturalne.

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np z tytułu publikacji wyników prac, Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii, i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii.

W dotacjach infrastrukturalnych dofinansowany jest zakup środków trwałych. Przychód z dotacji naliczany jest proporcjonalnie do kosztów amortyzacji, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

3.6.2. Przychody z tytułu umów za usługi badawcze zawartych z klientami

Przychody za wyjątkiem dotacji ujmowane są zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

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

Do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie stosuje Spółka metodę opartą na wynikach, tj. ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr i usług które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, poprzez ocenę osiągniętych wyników i etapów.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty i rozlicza zgodnie z MSR 37.

Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako zobowiązania z tytułu umów. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług i w zysku netto.

Z tytułu podpisanych umów sprzedaży projektów R&D Spółka otrzymuje część wynagrodzenia z góry przy podpisaniu umowy, jak również jest upoważniona do otrzymania kolejnych płatności w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, który zostanie stworzony w oparciu o wyniki współpracy. Wynagrodzenie otrzymane z góry dotyczy przekazania wyników dotychczasowych prac kontrahentowi (stanowi oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia) i przychód z tego tytułu jest rozpoznawany w momencie przekazania. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

3.7. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.8. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości tj.: do kwoty poniżej 5 tys. USD. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki dotyczące leasingu zostały opisane w notcie 4.1.

3.9. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
EUR / PLN	4,6148	4,2585	4,3000
USD / PLN	3,7584	3,7977	3,7597
GBP / PLN	5,1327	4,9971	4,7895
CHF / PLN	4,2641	3,9213	3,8166
JPY / PLN	0,0365	0,0350	0,0341
SEK / PLN	0,4598	0,4073	0,4201

3.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.11. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodami aktuarialnymi.

3.12. Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.12.1. Podatek bieżący

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.

3.12.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązania stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Istotna część rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewiduje się do realizacji w okresie najbliższych 12 miesięcy (bowiem dotyczy krótkoterminowych rezerw).

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie, zasadniczo są to polskie przepisy ustawy o CIT i przepisy towarzyszące. Spółka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Spółka ujmuje, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Oceniając, czy jest prawdopodobne, że dostępny przyszły dochód do opodatkowania będzie wystarczający, Spółka bierze pod uwagę charakter, pochodzenie i harmonogram takiego dochodu oraz upewnia się, że zgromadzone zostały przekonujące dowody. Spółka ocenia realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień bilansowy. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in. w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Zgodnie z KIMS F 23, jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje więc zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

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

3.12.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.13. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o 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 jednakże 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. W przypadku środków trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

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 utraty wartości. W skład środków trwałych w budowie wchodzi wartości poniesione na opłaty patentowe związane z prowadzonymi pracami nad projektami badawczymi.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - od 10 do 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 10 lat,
- Środki transportu - 5 lat,
- Inne środki trwałe - od 3 do 5 lat.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.14. Aktywa niematerialne

3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

3.14.2. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.14.3. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.15. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.16. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalone metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według wyżej wymienionych zasad na podstawie przeprowadzanej inwentaryzacji.

Zapasy Spółki to odczynniki i materiały laboratoryjne wykorzystywane w pracach badawczych.

3.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny) a uwzględnienie dyskonta to koszt finansowy.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest niemal pewne i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.17.1. Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.17.2. Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Spółka nie posiada salda na rachunkach split payment na dni bilansowe.

3.19. Instrumenty finansowe

3.19.1. Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz od tego, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek („SPPI”).

Jeśli instrument finansowy jest utrzymywany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, zostaje zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem, że spełnia wymóg SPPI.

Instrumenty dłużne spełniające wymóg SPPI utrzymywane zarówno w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych z aktywów, jak i sprzedaży aktywów, klasyfikuje się do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne wycenia się do wartości godziwej, z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe, poza należnościami handlowymi, w których nie ma istotnego komponentu finansowania, wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług niezawierające istotnego komponentu finansowania wycenia się w momencie początkowego ujęcia po cenie transakcyjnej.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty,
- obligacje emitowane przez renomowane polskie podmioty finansowe.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych amortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje notowane instrumenty dłużne.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według amortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje notowane i nienotowane instrumenty kapitałowe.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

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

3.19.2. Utrata wartości instrumentów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego w Spółce przeprowadza się analizę instrumentów finansowych celem ustalenia ich utraty wartości i przygotowania odpisu aktualizującego.

Spółka stosuje w tym celu model utraty wartości oparty o oczekiwane straty kredytowe, skutkujący ujęciem odpisu przed poniesieniem straty kredytowej. Model ten wymaga uwzględnienia w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zarówno warunków bieżących, jak i racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłości, dostępnych bez nadmiernych kosztów i starań.

Do oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych stosowane są dwa podejścia:

- **Podejście ogólne** – ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności handlowych.
- **Podejście uproszczone** – stosowane jest w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, które nie zawierają istotnego elementu finansowania. Spółka dokonuje dla tej kategorii aktywów kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia z zastosowaniem macierzy rezerw. Podstawą do kalkulacji jest stopa strat obliczona w oparciu o dane o spłatach należności handlowych z okresu 4 lat. Otrzymana w ten sposób stopa odnieszona jest do wykazanych na dzień bilansowy niespłaconych sald należności handlowych w przedziałach wyznaczonych w analizie wiekowania.

3.19.3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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.

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Ujęcie dotacji

Spółka ujmuje przychody z tytułu dotacji od rozpoczęcia realizacji prac związanych z daną umową o dotację. W związku z osądem Zarządu, iż jest wystarczająca pewność że Spółka jest w stanie wypełnić wszystkie warunki wynikające z umów na dotacje i nie będzie zobowiązana do zwrotu otrzymanych dotacji, przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są w czasie w okresie realizacji prac związanych z dotacją.

Ujmowanie patentów

Spółka kapitalizuje koszty patentów, które służą zarówno ochronie praw wykorzystywanych w trakcie badań (nie generujących przychodów), jak również tych które generują przychody z umów o współpracy badawczo-rozwojowej. W trakcie dokonywania okresowej rewizji portfolio projektów Zarząd podejmuje istotny osąd związany z możliwością generowania przez określone patenty korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu lokali użytkowych i miejsc postojowych ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1. Rezerwy na premie

W nocy 31 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Spółce modelem premiowym opartym na indywidualnych oraz korporacyjnych wskaźnikach realizacji celów. Obliczone wskaźniki stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Spółki. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.13 i Nocie 3.14, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

4.2.3. Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

Jak opisano w nocie 3.6 Spółka dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania umów z klientami przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości. Koszty projektu są aktualizowane na bieżąco przez Kierownika projektu, co ogranicza ryzyko dużych odchyleń kosztów rzeczywistych od prognozowanych.

4.2.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego.

4.2.5. Rozliczenia podatkowe

Regulacje w zakresie podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak ugruntowanych punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Brak jednoznacznych interpretacji jasno określających przepisy podatkowe oraz relacje zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz odsetkami. Te warunki powodują, zwiększone ryzyko podatkowe.

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

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

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

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

4.2.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 18.

4.2.7. Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umowy

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywa z tytułu umowy zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 2.720 zł.

4.2.8. Ujmowanie przychodów

Szacunki dokonane przez Spółkę, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami zostały przedstawione w nocie 3.6.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Przychody ze sprzedaży

Uzyskiwane przez Spółkę przychody ze sprzedaży można podzielić na 3 rodzaje umów. Głównym rodzajem umów jest sprzedaż projektów R&D, natomiast umowy "fixed price" i FTE były realizowane przez wydzielony segment usługowy i są wygaszane.

1. Umowy oparte o model fixed price

W modelu "fixed price" w ramach zawartej umowy Spółka świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony procent zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy. Zgodnie z polityką Spółki część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

2. Umowy oparte o model FTE (Full-Time Equivalent)

W ramach zawartej umowy Spółka zapewnia odpowiednio wykwalifikowanych pracowników. Przychód jest określany jako czas pracy pracowników Spółki i wyceniony jest zgodnie ze stawką z umowy. Faktury zgodnie z umową wystawiane są na koniec ustalonego okresu rozliczeniowego (zazwyczaj miesięcznego). Zobowiązanie Spółki do wykonania świadczenia spełnione jest zatem w momencie świadczenia pracy przez pracowników.

3. Sprzedaż projektów R&D

Spółka zawiera umowy o współpracy badawczo-rozwojowej. Przedmiotem współpracy jest odkrywanie oraz rozwój innowacyjnych związków małowcząsteczkowych o potencjalnym zastosowaniu terapeutycznym w chorobach zapalnych. W umowie współpracy określany jest podział i zakres odpowiedzialności pomiędzy Spółką a partnerem. W momencie podpisania umowy Spółka otrzymuje płatność z góry, która jest wynagrodzeniem za dostęp do dotychczasowych wyników badań. Pozostałe przychody zależą od osiągnięcia określonych postępów badań naukowych oraz postępów badań klinicznych, powodzenia procesu rejestracyjnego tzw.: 'kroków milowych' oraz poziomu przychodów z tytułu sprzedaży potencjalnego leku osiągniętych przez partnera. Za zdefiniowany osiągnięty 'krok milowy' Spółka otrzymuje umowne wynagrodzenie. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

Spółka nie posiada wystarczających informacji oraz nie ma wpływu na tempo prac wykonywanych przez partnera projektu, aby móc precyzyjnie określić, kiedy wypełnią się przesłanki skutkujące płatnościami do Spółki w ramach uzgodnionych, zdefiniowanych 'kroków milowych', w związku z tym rozpoznany przychód dotyczy tylko tych przychodów, dla których krok milowy został osiągnięty. Wówczas rozpoznany przychód odpowiada wynagrodzeniu za osiągnięty krok milowy.

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	25 998	360 205
Badania kontraktowe (umowy FTE)	1 072 960	3 438 126
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	14 315 350	-
Przychody z najmu	236 216	-
Przychody z działalności operacyjnej	15 650 524	3 798 331

Powyższy podział nie odzwierciedla segmentów operacyjnych Spółki, które zostały opisane w nocie 6.

5.2. Przychody z dotacji

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	2 717 375	2 125 927
Przychody z dotacji badawczych	18 582 784	27 796 009
	21 300 159	29 921 936

5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	360 205	596 421	235 994
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	607 966	1 965 074
Przychody zafakturowane	(360 205)	(844 182)	(1 604 647)
Aktywa z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	360 205	596 421

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	759 510	206 180
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	(759 510)	(770 874)
Przychody zafakturowane	-	-	1 324 204
Zobowiązania tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	759 510

5.4. Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary geograficzne.

Przychody od klientów zewnętrznych	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Polska	272 486	1 300
Kraje Unii Europejskiej	15 378 038	3 780 252
Pozostałe kraje	-	16 779
Razem	15 650 524	3 798 331

5.5. Koszty działalności operacyjnej

5.5.1. Amortyzacja i utrata wartości	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 543 637	4 273 702
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	1 517 054	1 718 169
Amortyzacja praw do użytkowania budynków	1 208 399	1 679 868
Amortyzacja praw do użytkowania samochodów	99 199	99 199
Amortyzacja wartości niematerialnych i likwidacja patentów	1 988 834	217 697
Koszty amortyzacji ogółem	12 357 123	7 988 635

5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	21 930 468	24 508 790
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 986 333	3 371 672
Badania lekarskie i inne świadczenia	710 929	329 461
Szkolenia	221 889	160 980
Odzież robocza	162 349	29 167
Koszty świadczeń pracowniczych	26 011 968	28 400 070

5.5.3. Usługi obce	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Usługi B2C*	4 007 685	10 805 972
Usługi administracyjne	5 468 745	1 410 000
Usługi informatyczne, bazy danych	1 343 502	1 039 019
Usługi badawcze	13 015 633	13 330 496
Usługi transportowe	331 946	512 049
Koszty usług ogółem	24 167 511	27 097 536

* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 562,9 tys. zł w okresie zakończonym 31.12.2020 r. W okresie zakończonym 31.12.2019 r. koszty podwykonawców wynosiły 85 tys. zł.

6. Segmenty operacyjne

Obecnie mamy do czynienia z jednym segmentem operacyjnym i sprawozdawczym i Zarząd monitoruje zarówno wyniki operacyjne jak i finansowanie Spółki oraz podatek dochodowy na poziomie całej Spółki w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Obecnie jedynym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji (działalność kontynuowana). Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

Do momentu podziału Spółka posiadała dodatkowo segment Usług w ramach którego świadczyła usługi poprzez dwa główne działy: Dział Chemii Kontraktowej oraz Dział Biologii Kontraktowej. Wraz z zakończeniem procesu podziału Spółka zaprzestała działalności w tym segmencie.

6.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki dla działalności kontynuowanej w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

a) Działalność kontynuowana

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	37 327 566	34 138 733	(35 697 025)	(45 385 247)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	15 650 524	3 798 331		
<i>przychody z dotacji</i>	21 300 159	29 921 936		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	376 883	418 466		
Razem z działalności kontynuowanej	37 327 566	34 138 733	(35 697 025)	(45 385 247)
	Koszty			
	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019		
	PLN	PLN		
I segment - Innowacyjny, w tym	73 024 591	79 523 980		
<i>amortyzacja</i>	12 357 123	7 988 635		

6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

a) Działalność kontynuowana

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	295 640 268	183 629 803
Razem aktywa segmentów	295 640 268	183 629 803
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	71 919 509	63 049 627
Razem zobowiązania segmentów	71 919 509	63 049 627

b) Działalność wydzielona

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	-	-
Razem aktywa segmentów	-	-
Zobowiązania segmentów		
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	-	-
Razem zobowiązania segmentów	-	-

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów:

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, udziały w jednostkach stowarzyszonych, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- aktywa niealokowane obejmują: niealokowane rzeczowe aktywa trwałe, pozostałe wartości niematerialne, należności publiczno-prawne i pracownicze, pozostałe aktywa
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe

6.4. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	12 357 123	7 988 635	36 976 111	37 612 646
Razem działalność kontynuowana	12 357 123	7 988 635	36 976 111	37 612 646

6.5. Informacje o wiodących klientach

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
	I segment - Innowacyjny	
Klient A	8 603 086	1 295 150
Klient B	6 791 400	-
Klient C	-	1 998 849

Klient A,B,C - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu

7. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	218 850	906 591
Odsetki	218 850	906 591
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Razem przychody finansowe	218 850	906 591

8. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	246 088	513 286
Odsetki	132 163	352 483
Różnice kursowe	113 925	160 803
Pozostałe koszty finansowe	255 269	45 832
Część odsetkowa raty leasingowej	255 269	45 832
Razem koszty finansowe	501 357	559 118

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	376 883	418 466
Zobowiązania umorzone	7 855	101 164
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	313 412	317 094
Pozostałe - anulowanie kontraktów leasingowych	55 616	208
Razem pozostałe przychody operacyjne	376 883	418 466

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	47 041	82 140
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	1 200	3 200
Przekazane darowizny	20 000	74 034
Pozostałe	25 841	4 906
Razem pozostałe koszty operacyjne	47 041	82 140

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Korekty dotyczące lat ubiegłych

Odroczony podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
PLN	PLN
-	-
-	-
-	-
(1 072 029)	(160 890)
(1 072 029)	(160 890)

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Przychody i zyski w ewidencji

Przychody i zyski części wydzielonej

Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):

Różnice kursowe

Kontrakty długoterminowe

Przychody z tytułu dotacji

Inne - wycena udziałów w Nodthera

Przychody SSE

Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):

Kontrakty długoterminowe

Razem przychody podatkowe (1-2+3)

Koszty i straty w ewidencji

Koszty i straty części wydzielonej

Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):

PFRON

Koszty reprezentacji

Koszty dotowane

Inne koszty NKUP

Koszty SSE

Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania

Różnice kursowe

Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS

Inne koszty NKUP

Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):

Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym

Koszty emisji akcji

Koszty CBR

Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków

trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Razem koszty podatkowe

Dochód / strata

Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Podatek dochodowy wg stawki

Odliczenia od podatku

Podatek należny

Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
PLN	PLN
42 910 390	35 973 704
-	50 612 894
27 856 217	34 354 326
1 522 035	1 330 524
(356 620)	1 774 401
21 326 829	31 187 013
5 363 973	928 380
-	(865 992)
-	-
-	-
15 054 172	52 232 272
73 525 948	80 083 098
-	41 680 052
21 588 222	30 228 032
181 271	285 642
28 036	278 299
21 326 829	31 187 013
52 086	93 215
-	(1 616 137)
7 266 939	4 882 702
2 260 635	894 812
3 218 067	2 733 501
1 777 115	1 252 017
2 177	-
8 945	2 372
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
44 670 787	86 652 416
(29 616 615)	(34 420 144)
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znolizowanych przepisów, jest stawka 19%.

10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(30 615 558)	(44 109 394)
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	611 914
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(30 615 558)	(43 497 480)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	(5 816 956)	(8 264 521)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 101 762	5 743 326
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(4 052 098)	(5 925 532)
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	4 695 262	8 285 837
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(1 072 029)	(160 890)

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
	-	-

10.5. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	593 525	700 790	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 042 042	5 143 717	4 430 225
	(5 448 517)	(4 442 927)	(4 430 225)

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień			zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/12/2019	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/12/2019
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	7 828	-	(7 828)	7 828	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	269 426	342 535	-	(73 109)	342 535	-	-
- umowy z klientami	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania na świadczenia pracownicze	-	112 545	-	(112 545)	112 545	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-	-	-	-	-
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	324 099	237 882	-	86 217	237 882	-	-
Razem	593 525	700 790	-	(107 265)	700 790	-	-

10.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Ujęte aktywa podatkowe	593 525	700 790	-
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Straty podatkowe	9 497 137	3 869 980	405 495
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	332 027	530 409	-
Naliczone zobowiązania międzyokresowe bierne na premie i urlopy	882 214	452 693	115 370
Różnice kursowe	13 553	-	-
Pozostałe	-	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 724 931	4 853 082	520 865
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	11 318 455	5 553 872	520 865

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2016, 2019 i 2020 i mogą być rozliczone do roku 2025.

10.7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)
- należności (przychody zarachowane statystycznie) odsetki od lokat
- umowy z klientami
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)
- wycena udziałów w Nodthera
- Razem**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/12/2019	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/12/2019
-	195 098	51 211	-	143 887	-	-
322 301	216 663	83 251	105 638	133 412	-	-
289 187	252 799	10 897	36 388	241 902	-	-
-	-	29 989	-	(29 989)	-	-
27 084	94 842	46 954	(67 758)	47 888	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5 403 470	4 384 315	4 207 923	1 019 155	176 392	-	-
6 042 042	5 143 717	4 430 225	1 093 423	713 492	-	-

11. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Zysk/strata na akcję

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:	(189,0)	1 788,5
Z działalności kontynuowanej	(189,0)	(277,2)
Z działalności wydzielonej	n/a	2 065,7
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(189,0)	1 788,5
Zysk/strata rozwodniony na akcję:	(189,0)	1 788,5
Z działalności kontynuowanej	(189,0)	(277,2)
Z działalności wydzielonej	n/a	2 065,7
Zysk/strata rozwodniony na akcję ogółem	(189,0)	1 788,5

12.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

Zysk/strata i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(31 687 588)	285 640 010
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej	-	329 910 294
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(31 687 588)	(44 270 284)

	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	16 765 977	15 971 229

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019 *	01/01/2019 *
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46 198 885	708 033	1 866 213
Urządzenia techniczne i maszyny	10 982 466	226 911	476 420
Środki transportu	-	-	-
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	17 437 776	14 938 919	20 594 751
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	2 929 934	4 203 527	4 227 616
Prawa do użytkowania lokali	1 377 651	1 424 512	16 955 936
Prawa do użytkowania samochodów	182 590	281 789	643 687
Środki trwałe w budowie	4 584 559	36 937 340	6 872 335
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
	91 162 311	66 189 481	59 105 408

* dane na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2019 r. zostały przekształcone (patrz Nota 13.2)

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. Spółka dokonała przeglądu przestanków wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że najważniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgowa aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto Spółki na poziomie ok. 677m PLN Zarząd uznał, że nie zachodzą przestanki utraty wartości i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020 r.

W 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 19.300 tys. zł, które są związane z dokończeniem wyposażania w sprzęt laboratoryjny nowo wybudowanego Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2020 r.		Stan na 31.12.2019 r.		Stan na 01.01.2019 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	
	zobowiązania	zabezpieczenia	zobowiązania	zabezpieczenia	zobowiązania	zabezpieczenia	
Hipoteka	2 362 057,00	8 403 000,00	3 171 878,00	8 403 000,00	3 981 698,00	8 403 000,00	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha 2 składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
Zastawy, w tym:	3 330 094,00	3 330 094,00	4 626 818,00	4 626 818,00	4 079 134,00	4 079 134,00	
maszyny - leasing	3 330 094,00	3 330 094,00	4 626 818,00	4 626 818,00	4 079 134,00	4 079 134,00	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	2 362 057,00	2 362 057,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	
weksle in blanco	2 362 057,00	2 362 057,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	2 362 057,00	2 362 057,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	10 416 265,00	16 457 208,00	14 142 452,00	19 770 922,00	16 024 228,00	21 070 778,00	

13.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2020 po korekcie	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	29 490 785	36 937 340	8 791 485	3 104 380	380 988	90 002 422
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	34 179 581	243 461	1 161 538	-	101 873 481
- nabycie	-	-	-	-	-	34 179 581	-	-	-	34 179 581
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	-	243 461	-	-	66 532 362
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	1 161 538	-	1 161 538
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
Wartość brutto - stan 31.12.2020	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Umorzenie - stan na 01.01.2020 po korekcie	-	1 181 644	1 712 406	-	14 551 866	-	4 587 958	1 679 868	99 199	23 812 941
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31.12.2020	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Wartość netto - stan na 01.01.2020 po korekcie	7 468 450	708 033	226 911	-	14 938 919	36 937 340	4 203 527	1 424 512	281 789	66 189 481
Wartość netto - stan na 31.12.2020	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311

W roku 2020 Spółka zakończyła budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków. Sercem nowego obiektu Spółki jest kompleks laboratoriów z zakresu m.in. chemii medycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz analityki, odzwierciedlający przebieg procesu badań nad innowacyjnymi lekami. Jego uruchomienie pozwoli zwiększyć skalę realizowanych projektów przez Spółkę. Budynek składa się z 6 kondygnacji o powierzchni całkowitej ok. 10 tys. m², w tym ponad 8 tys. m² powierzchni użytkowej przypadającej zarówno na laboratoria, jak i biura:

- powierzchnia laboratoryjna: ok. 3 tys. m²,
- powierzchnia biurowa: ok. 1 tys. m² (w tym biura i sale konferencyjne),
- pomieszczenia techniczne i socjalne: ok. 1,3 tys. m²,
- pozostałe: parking, komunikacja: ok. 2,9 tys. m².

Obiekt został przyjęty do użytkowania w czerwcu 2020 r. i składa się z poniższych komponentów:

Nazwa	Wartość bilansowa
Budynek przy ul. Strenbacha 2 w Krakowie	42 776 357
Instalacja wentylacji i klimatyzacji	10 362 927
Instalacje tryskaczowe	1 283 453
Instalacja gazów technicznych	1 243 000
Drogi dojazdowe i zieleni	1 135 911
Razem	56 801 648

Dla każdego z wydzielonych komponentów oszacowano indywidualnie okres ekonomicznej przydatności.

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2019	7 468 450	3 044 915	2 865 612	102 050	37 144 997	6 872 375	8 567 352	13 357 622	262 699	79 686 072
Korekta	-	-	-	-	3 771 860	-	-	3 598 314	380 988	7 751 162
Wartość brutto - stan 01.01.2019 po korekcie	7 468 450	3 044 915	2 865 612	102 050	40 916 857	6 872 375	8 567 352	16 955 936	643 687	87 437 234
Zwiększenia wartości brutto (tytuły) po korekcie:	-	41 690	424 371	-	814 269	39 146 304	3 247 738	-	-	43 674 372
- nabycie po korekcie	-	41 690	424 371	-	814 269	39 146 304	3 247 738	-	-	43 674 372
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły) po korekcie	-	1 196 928	1 350 666	102 050	12 240 341	9 081 339	3 023 605	13 851 556	262 699	41 109 184
- sprzedaż	-	-	-	-	406 410	48 714	-	-	-	455 124
- likwidacja - zmiana umów leasingu korekta	-	-	-	-	-	-	368 794	13 851 556	262 699	14 483 049
- inne, przeniesienie do środków trwałych	-	-	-	-	-	8 585 068	-	-	-	8 585 068
- wydzielenie ZCP	-	1 196 928	1 350 666	102 050	11 833 931	447 557	2 654 811	-	-	17 585 943
Wartość brutto - stan 31.12.2019 po korekcie	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	29 490 785	36 937 340	8 791 485	3 104 380	380 988	90 002 422
Umorzenie - stan na 01.01.2019	-	1 178 702	2 389 192	102 050	16 550 246	-	4 339 736	-	-	24 559 926
Korekta	-	-	-	-	3 771 860	-	-	-	-	3 771 860
Umorzenie - stan na 01.01.2019 po korekcie	-	1 178 702	2 389 192	102 050	20 322 106	-	4 339 736	-	-	28 331 786
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	277 237	580 900	-	3 415 565	-	1 718 169	1 679 868	99 199	7 770 938
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	277 237	580 900	-	3 415 565	-	1 718 169	1 679 868	99 199	7 770 938
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	274 295	1 257 686	102 050	9 185 805	-	1 469 947	-	-	12 289 783
- sprzedaż	-	-	-	-	406 410	-	-	-	-	406 410
- likwidacja	-	-	-	-	27 842	-	-	-	-	27 842
- wydzielenie ZCP	-	274 295	1 257 686	102 050	8 751 553	-	1 469 947	-	-	11 855 531
Umorzenie - stan na 31.12.2019 po korekcie	-	1 181 644	1 712 406	-	14 551 866	-	4 587 958	1 679 868	99 199	23 812 941
Wartość netto - stan na 01.01.2019 po korekcie	7 468 450	1 866 213	476 420	-	20 594 751	6 872 375	4 227 616	16 955 936	643 687	59 105 448
Wartość netto - stan na 31.12.2019 po korekcie	7 468 450	708 033	226 911	-	14 938 919	36 937 340	4 203 527	1 424 512	281 789	66 189 481

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej na dzień 1 stycznia 2019 r. w związku z zaniżeniem o kwotę 4 mln zł aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania lokali związanych z Grupą Kapitałową Selvita S.A. przed wydzieleniem ZCP i reorganizacją.

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej na dzień 31 grudnia 2019 r. w związku z zawyżeniem o kwotę 4,3 mln zł aktywów z tytułu prawa do użytkowania innych środków trwałych, która to kwota częściowo była pomyłkowo zaprezentowana jako własne inne środki trwałe. Równolegle zawyżone o kwotę 4,3 mln zł były zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania. Korekta prezentacyjna ma wpływ na na noty 13.2, noty 13 i noty 23.

14. Aktywa niematerialne

Wartości bilansowe

Patenty*
Oprogramowanie
Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Patenty*	2 217 715	2 848 680	2 232 980
Oprogramowanie	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	100 819	74 974	150 684
Suma	2 318 534	2 923 654	2 383 664

* Patenty służą ochronie praw, które znajdują się obecnie na poziomie badań i nie generują przychodów, ale również tych które generują przychody z umów partnerskich.

Spółka nie użytkuje wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu.

14.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2020	4 038 550	4 038 550
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 391 531	1 391 531
- nabycie	1 391 531	1 391 531
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	1 859 632	1 859 632
- inne	7 817	7 817
- likwidacja	1 851 815	1 851 815
Wartość brutto - stan na 31.12.2020	3 570 449	3 570 449
Umorzenie - stan na 01.01.2020	1 114 896	1 114 896
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	277 956	277 956
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	277 956	277 956
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	140 937	140 937
- likwidacja	140 937	140 937
Umorzenie - stan na 31.12.2020	1 251 915	1 251 915
Wartość netto - stan na 01.01.2020	2 923 654	2 923 654
Wartość netto - stan na 31.12.2020	2 318 534	2 318 534

Spółka zdecydowała się na likwidację patentów w związku z zaniechaniem prac nad związanymi z nimi projektami.

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2019	3 426 203	3 426 203
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	858 112	858 112
- nabycie	858 112	858 112
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	245 765	245 765
- wydzielenie ZCP	245 765	245 765
Wartość brutto - stan na 31.12.2019	4 038 550	4 038 550
Umorzenie - stan na 01.01.2019	1 042 539	1 042 539
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	264 405	264 405
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	264 405	264 405
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	192 048	192 048
- wydzielenie ZCP	192 048	192 048
Umorzenie - stan na 31.12.2019	1 114 896	1 114 896
Wartość netto - stan na 01.01.2019	2 383 664	2 383 664
Wartość netto - stan na 31.12.2019	2 923 654	2 923 654

15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2020 r., jak również 31 grudnia 2019 r. Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka posiadała udziały/akcje w spółkach: BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. W dniu 1 października 2019 r. udziały/akcje w tychże spółkach zależnych zostały, w wyniku podziału, przeniesione do spółki Selvita S.A.

16. Podział spółek

W dniu 19.09.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka Dzielona”), działając na podstawie art. 541 § 1 - § 7 KSH w zw. z art. 528 § 1 KSH, 529 § 1 pkt 4) KSH w zw. z art. 530 § 2 KSH, art. 393 pkt. 3) KSH oraz § 19 ust.1 pkt o) jej Statutu postanowiło dokonać podziału Spółki Dzielonej oraz przenieść na Selvita S.A (działająca wcześniej pod firmą: Selvita CRO S.A.) część majątku Ryvu Therapeutics S.A., w ramach której prowadzona była działalność usługowa w obszarze biotechnologii polegającą na świadczeniu laboratoryjnych usług badawczo-rozwojowych począwszy od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych na zlecenie min. firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, tworząca organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych niematerialnych, przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej ("ZCP"), w sprawozdaniach finansowych prezentowana jako Segment Usługowy i Bioinformatyczny.

Dokonany podział Spółki, w świetle KIMSF 17, stanowił przekazanie aktywów niegotówkowych akcjonariuszom Spółki, a więc niepieniężną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy ujętą w korespondencji z kapitałem własnym w takiej samej wartości. Zastosowanie tego standardu skutkowało rozpoznaniem w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Zysku na wydzieleniu” w kwocie 321 mln zł w 2019 roku, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością godziwą wszystkich akcji Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.), wyliczoną jako iloczyn ilości akcji oraz kursu zamknięcia z pierwszego dnia notowań na GPW tj.: 16 października 2019 r., a wartością aktywów netto przekazanych w postaci ZCP. Była to pozycja niegotówkowa i wynikała wprost z dokonanego podziału i otrzymania w stosunku 1:1 akcji spółki Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.) przez akcjonariuszy Spółki Ryvu Therapeutics S.A.

	wyliczenie	wartość w złotych
wartość godziwa	21*15.971.229 akcji =	335.395.809
aktywa netto działalności wydzielonej		14.418.357
Zysk na wydzieleniu		320.977.452

Poniżej w tabeli zaprezentowano wydzielone aktywa netto:

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	4 545 548,00
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 184 864,00
Aktywa niematerialne	53 718,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych	6 599 616,25
Pozostałe aktywa finansowe	225 193,00
Aktywa trwałe razem	12 608 939,25

Aktywa obrotowe

Zapasy	698 582,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 513 724,56
Aktywa z tytułu umowy	1 852 003,00
Pozostałe aktywa finansowe	65 628,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	812 695,92
Aktywa obrotowe razem	13 942 633,48
Aktywa razem	26 551 572,73

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	750 200,72
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	64 376,15
Zobowiązania długoterminowe razem	814 576,87

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 845 096,62
Zobowiązania z tytułu umowy	718 309,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	375 100,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 380 132,91
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 318 638,53
Zobowiązania razem	12 133 215,40
Aktywa netto	14 418 357,33

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 r. do momentu wydzielenia ZCP tj.: 30 września 2019 r.

		01/01/2019 - 30/09/2019
		MSSF
Działalność wydzielona		
Przychody ze sprzedaży		38 768 832
Przychody z tytułu dotacji		1 212 902
Pozostałe przychody operacyjne		372 226
Razem przychody z działalności operacyjnej		40 353 960
Amortyzacja		(2 885 462)
Zużycie surowców i materiałów		(7 811 655)
Usługi obce		(15 371 174)
Koszty świadczeń pracowniczych		(12 707 007)
Podatki i opłaty		(347 999)
Pozostałe koszty		(872 676)
Pozostałe koszty operacyjne		(53 409)
Razem koszty działalności operacyjnej		(40 049 382)
Zysk na działalności operacyjnej		304 578
Przychody finansowe		307 336
Koszty finansowe		-
Zysk przed opodatkowaniem		611 914
Podatek dochodowy		-
Zysk netto z działalności wydzielonej		611 914
Dywidenda z działalności wydzielonej		8 320 928
Suma całkowitych dochodów z działalności wydzielonej		8 932 842

17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Ltd.

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku (po kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego po cenie emisyjnej identycznej do wcześniejszego podniesienia kapitału w marcu 2018 r.):

W październiku 2019 roku miało miejsce kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Nodthera potwierdzające powyższą wycenę wg wartości godziwej. W wyniku tego zdarzenia udział Spółki w kapitale zakładowym wynosi 8,6%.

wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2019 r.	23 754 255
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	928 380
z tytułu z zmiany wyceny	-
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	928 380

W dniu 3 czerwca 2020 r. Zarząd Spółki uzyskał informację o pozyskaniu przez spółkę NodThera Ltd. finansowania w związku z emisją nowych akcji serii B o łącznej wartości 44,5 mln GBP, które zostaną objęte przez prestiżowe globalne fundusze biotechnologiczne, tzw. blue chips investors, w tym nowych inwestorów: Novo Holdings A/S (inwestycyjne ramię koncernu farmaceutycznego Novo Nordisk), Cowen Healthcare Investments oraz Sanofi Ventures (fundusz koncernu farmaceutycznego Sanofi), a także jej dotychczasowych akcjonariuszy 5AM Ventures, F-Prime Capital Partners, Sofinnova Partners i Epidarex Capital. Jednym z udziałowców w Epidarex Capital jest Eli Lilly, globalna firma farmaceutyczna, która jest również bezpośrednim udziałowcem w NodThera.

Finansowanie zostanie udzielone w dwóch transzach. Środki w wysokości 20.249.965,22 GBP, w związku z objęciem 6.817.711 nowych uprzywilejowanych akcji Serii B, w ramach pierwszej transzy finansowania, zostały wniesione do spółki, zgodnie z zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. podwyższeniem kapitału zakładowego NodThera. Akcje Serii B zostały objęte po cenie emisyjnej 2,9702 GBP za jedną akcję. Podpisana przez NodThera, akcjonariuszy oraz zewnętrznych inwestorów umowa inwestycyjna przewiduje, że po osiągnięciu określonych kamieni milowych w rozwoju projektów badawczych spółki, kapitał zakładowy NodTera zostanie dodatkowo podwyższony o kwotę 24.299.835 GBP poprzez emisję drugiej transzy akcji Serii B w liczbie 7.790.656, po cenie emisyjnej w wysokości 3,1191 GBP za jedną akcję. Zgodnie z umową inwestycyjną, podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, nastąpi maksymalnie do 30 czerwca 2021 r. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach obu transz, udział Emitenta w kapitale zakładowym NodThera wynosić będzie 4,8%.

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku (po kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. opisanym powyżej):

cena emisji nowego udziału (w GBP)	2,9702
średni kurs NBP z dnia 31 grudnia 2020 r.	5,1327
cena emisji nowego udziału (w PLN)	15,25
liczba udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2020 r.	29 118 228
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	5 363 973
z tytułu z zmiany wyceny	4 594 704
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	769 269

Na dzień 31 grudnia 2020 r. udział Spółki w kapitale zakładowym Nodthera wynosi 6,07%.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	29 118 228	23 754 255	22 825 875

Wartość godziwa udziałów Ryvu Therapeutics S.A. w spółce NodThera Ltd. ustalona została na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2).

Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące wpłynąć na wycenę do wartości godziwej udziałów w spółce NodThera poprzez analizę postępu prac badawczych, ocenę otoczenia konkurencyjnego Spółki oraz sytuację finansową i płynnościową. Na tej podstawie Zarząd Spółki uważa, że wycena udziałów posiadanych przez Spółkę w NodTherze powinna pozostać na niezmiennym poziomie, to jest poziomie ostatniej zamkniętej rundy finansowania.

18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2020 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	31.12.2020 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	29 118 228	29 118 228	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 369 939	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 969 465	nd	nd
Aktywa z tytułu umowy	-	nd	nd
Należności z tytułu odkupu akcji	-	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 277 329	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	4 584 560	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	2 366 702	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	4 645	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	4 645	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	5 042 549	nd	nd

	31.12.2019 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	23 754 255	23 754 255	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 475 647	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	nd	nd
Aktywa z tytułu umowy	360 205	nd	nd
Należności z tytułu odkupu akcji	2 988 750	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :		nd	nd
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 557 907	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	5 062 962	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	3 185 808	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	13 930	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	13 930	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	6 030 953	nd	nd

	01.01.2019 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	22 825 875	22 825 875	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 977 438	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14 985 926	nd	nd
Pożyczki udzielone	67 072	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 706 361	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	217 559	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	4 053 135	nd	nd
limit globalny kart kredytowych	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	71 437	nd	nd
zadłużenie z tytułu kart	71 437	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	22 070 778	nd	nd
Zobowiązania z tytułu umowy	759 510	nd	nd

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Wartości bilansowe			
Licencje	687 915	768 728	527 500
Ubezpieczenia	92 012	136 693	140 899
Koszty przyszłych okresów	446 714	137 182	635 514
Kwalifikacja urzędzeń	57 421	87 993	338 652
Czasopisma	597	3 529	-
Oplata giełdowa	5 833	-	-
Podatek od nieruchomości	2 150	-	-
Badanie rynku	28 738	21 439	-
Pozostałe	229 643	86 789	519 705
	1 551 023	1 242 353	2 162 270

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	85 194	85 193	113 579
	85 194	85 193	113 579

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Obligacje	24 969 465	-	14 985 926
	24 969 465	-	14 985 926

Obligacje emitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 1.02.2021 r.

4 999 145

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 15.09.2021 r.

9 981 490

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing Sp. z o.o. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 1.06.2021 r.

9 988 830

24 969 465

21. Zapasy

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Materiały	1 675 712	1 586 162	1 602 008
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	1 675 712	1 586 162	1 602 008

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji projektu. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości zapasu, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 226 901	1 288 456	11 264 056
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(27 321)	(574)	(50 000)
	2 199 580	1 287 882	11 214 056
Należności z tytułu podatków, (VAT)	4 363 033	5 010 965	6 600 000
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	170 359	187 765	763 382
Należności z tytułu odkupu akcji *	-	2 988 750	-
Należne dotacje	1 215 066	5 205 421	15 871 707
	7 948 038	14 680 783	34 449 145

* Należności z tytułu odkupu akcji serii „0” Selvita S.A., powstałe w związku z podziałem Spółki zrealizowanym w październiku 2019 r.

22.1 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 31 grudnia 2020 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług i aktywa z tytułu umowy:

	Stan na dzień 31/12/2020		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	1 190 967	0,04%	508
1-90 dni po terminie	601 794	0,64%	3 868
91-180 dni po terminie	452 574	2,72%	12 322
181-365 dni po terminie	123 994	8,47%	10 502
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	2 369 450		27 321

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wynosi 16 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

	Stan na dzień 31/12/2019		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	1 114 022	0,02%	233
1-90 dni po terminie	513 138	0,02%	103
91-180 dni po terminie	16 278	1,46%	238
181-365 dni po terminie	151	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	5 071	0,00%	0
Razem	1 648 660		574

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wynosił 32 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

	Okres zakończony 01/01/2019		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	6 377 861	0,02%	1 336
1-90 dni po terminie	3 991 140	0,02%	798
91-180 dni po terminie	778 115	1,46%	11 355
181-365 dni po terminie	23 322	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	93 618	40,00%	37 447
Razem	11 264 056		50 936

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 32 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	574	50 000	50 000
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	26 747	574	-
Odpis przeniesiony w drodze podziału	-	(50 000)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	27 321	574	50 000

23. Leasing

23.1. Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada umowy leasingu lokali biurowych i laboratoriów, maszyn i urządzeń, sprzętu biurowego, samochodów. Okres leasingu wynosi średnio 60 miesięcy, za wyjątkiem sprzętu biurowego, który kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy lub jako umowy o niskiej wartości.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 3.8).

Spółka posiada również umowy leasingu sprzętu biurowego o niskiej wartości. Spółka korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy zawierają wymagania dotyczące poziomów określonych wskaźników finansowych.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku po korekcie*	1 424 512	4 203 527	281 789	5 909 828
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	243 461	-	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538	-	-	1 161 538
Amortyzacja	(1 208 399)	(1 517 054)	(99 199)	(2 824 652)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korekcie*	16 955 936	8 567 352	643 687	26 166 975
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	3 247 738	-	3 247 738
Zmiany umów leasingu	(13 851 556)	(3 238 583)	(262 699)	(17 352 838)
Wydzielenie ZCP	-	(2 654 811)	-	(2 654 811)
Amortyzacja	(1 679 868)	(1 718 169)	(99 199)	(3 497 236)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku po korekcie*	1 424 512	4 203 527	281 789	5 909 828

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2020
Na dzień 1 stycznia po korekcie*	6 030 953
Zwiększenia (nowe leasingi)	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538
Aktualizacja wyceny	579 352
Odsetki	158 559
Płatności	(3 131 314)
Na dzień 31 grudnia	5 042 549
Krótkoterminowe	2 267 960
Długoterminowe	2 774 589

	2019
Na dzień 1 stycznia po korekcie *	22 070 778
Zwiększenia (nowe leasingi)	3 247 738
Zmiany umów leasingu	(17 352 838)
Wydzielenie ZCP	(2 654 811)
Aktualizacja wyceny	4 098 151
Odsetki	216 569
Płatności	(3 594 634)
Na dzień 31 grudnia po korekcie*	6 030 953
Krótkoterminowe	2 474 968
Długoterminowe	3 555 985

* Spółka dokonała korekty prezentacyjnej na dzień 1 stycznia 2019 r. w związku z zaniżeniem o kwotę 4 mln zł aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania lokali związanych z Grupą Kapitałową Selvita S.A. przed wydzieleniem ZCP i reorganizacją.

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej na dzień 31 grudnia 2019 r. w związku z zawyżeniem o kwotę 4,3 mln zł aktywów z tytułu prawa do użytkowania innych środków trwałych, która to kwota częściowo była pomyłkowo zaprezentowana jako własne inne środki trwałe. Równolegle zawyżone o kwotę 4,3 mln zł były zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania. Korekta prezentacyjna ma wpływ na noty 13.2, noty 13 i noty 23.

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 30.8 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 307 598)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(39 333)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	53 692
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 293 239)

	01.01.2019- 31.12.2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 779 067)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(140 864)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	208
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 919 723)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 1.844.183 zł w całym roku 2019 oraz 1.428.050 zł w całym roku 2020.

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

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 517 054)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(119 226)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	1 924
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 634 356)

	01.01.2019- 31.12.2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 718 169)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(140 864)
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 859 033)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.750.451 zł w całym roku 2019 oraz 1.774.495 zł w całym roku 2020.

24. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	7 342 190	6 388 492	6 388 492
	7 342 190	6 388 492	6 388 492

24.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Liczba akcji	18 355 474	15 971 229	15 971 229
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	7 342 190	6 388 492	6 388 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2020

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	953 698
Razem		18 355 474	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2019

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 01/01/2019

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

Spółka przeprowadziła emisję akcji serii I na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii I i praw do tych akcji (PDA), ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii I i praw do tych akcji (PDA) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden 60/100 złotych) do kwoty 7.342.189,60 PLN (siedem milionów trzysta czterdzieści dwa tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć 60/100 złotych) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. W dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii I zostały zaofertowane przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
- 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii I o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,

i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.226.529 zł. Akcje Serii I objęte zostały przez 97 inwestorów.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/12/2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	8,68%	1 594 749	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	10 845 461	59,09%	10 845 461	48,41%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

Stan na dzień 31/12/2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	6,51%	1 039 738	5,19%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	9,99%	1 594 749	7,97%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 421 478	46,46%	7 421 478	37,07%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

Stan na dzień 01/01/2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	7,55%	1 039 738	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 316 969	8,25%	1 316 969	6,58%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 699 258	47,16%	7 699 258	37,82%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

24.3. Kapitały rezerwowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Inne - program motywacyjny	11 172 000	11 172 000	11 172 000
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	11 172 000	11 172 000	11 172 000

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego.

Szczegółowe warunki programu motywacyjnego zostały ustalone przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 17 września 2015 roku. Spółka wyemitowała warranty subskrypcyjne imienne na okaziciela. Każdy warrant subskrypcyjny był wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki. Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosiła 627.814 akcji. Otrzymujący warrant nie płacił ani nie otrzymał żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów realizowano w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

24.4. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 680 803	159 680 803	159 680 803
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykłe	134 200	134 200	-
w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykłe	(4 295 093)	(4 295 093)	-
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "I" zwykłe	142 101 002	-	-
w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe	(8 226 529)	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem	(10 331 325)	(10 331 325)	8 564 017
Razem kapitał zapasowy	279 063 058	145 188 585	168 244 820

25. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Pierwszym okresem rocznym kiedy zastosowano MSSF UE jest rok obrotowy 2020. Datą przejścia na MSSF dla Ryvu Therapeutics S.A. jest dzień 1 stycznia 2019 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia.

Jednostki, które przygotowują sprawozdanie finansowe według MSSF po raz pierwszy stosują wytyczne Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zgodnie z MSSF 1, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF UE obowiązujące na dzień sprawozdawczy, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Spółka zastosowała właściwe dla niej obligatoryjne i dobrowolne zwolnienia ze stosowania wybranych MSSF UE określonych w MSSF 1. Zostały one opisane poniżej.

Spółka zastosowała następujące wyjątki obligatoryjne:

Szacunki

Szacunki na dzień 1 stycznia 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 r. są zgodne z szacunkami dokonanymi na te same daty zgodnie z UoR po uwzględnieniu korekt odzwierciedlających wszelkie różnice w zasadach rachunkowości. Spółka zastosowała po raz pierwszy szacunki dla następujących transakcji, dla których dokonanie nie było wymagane zgodnie z UoR, a jest wymagane zgodnie z MSSF:

- Płatności w formie akcji,
- Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej,
- Aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy jest zobowiązana do oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia warunki na podstawie faktów oraz okoliczności, które istnieją na dzień przejścia na MSSF. Na dzień przejścia na MSSF, jeżeli ocena zmienionej wartości pieniądza w czasie jest niewykonalna w praktyce na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF, Spółka ocenia wynikające z umowy przepływy pieniężne charakterystyczne dla tego składnika aktywów finansowych na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF bez uwzględniania wymogów związanych ze zmianą wartości pieniądza w czasie.

Ponadto, Spółka zastosowała następujące dobrowolne zwolnienia:

Investycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych

Jeżeli w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej według kosztu, na dzień przejścia na MSSF może wycenić taką inwestycję według kosztu (ustalonego zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe) lub zakładanego kosztu (wartość godziwa lub wartość wykazywana wcześniej według UoR na dzień przejścia na MSSF).

Spółka zdecydowała się skorzystać z niniejszego zwolnienia przy wycenie inwestycji w jednostkach powiązanych na dzień 1 stycznia 2019 r. stosując na ten dzień wycenę ustaloną zgodnie z UoR.

Leasing

Spółka stosując MSSF po raz pierwszy oceniła, czy dana umowa istniejąca w dacie przejścia na MSSF zawiera leasing na podstawie faktów i okoliczności występujących na ten dzień.

Stosując MSSF po raz pierwszy Spółka jako leasingobiorca ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując następujące praktyczne podejścia do wszystkich swoich leasingów:

- a) dokonano wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w dniu przejścia na MSSF. Spółka wyceniła zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu przejścia na MSSF;
- b) dokonano wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwotę wszelkich zapłaconych z góry i naliczonych opłat z tytułu leasingu odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej niezwłocznie przed datą przejścia na MSSF.
- c) zastosowano MSR 36 w odniesieniu do składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF.

Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”), a także wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF. Dodatkowo, Spółka wykorzystwała wiedzę po fakcie, np. w przypadku określenia okresu leasingu, jeśli umowa przewidywała możliwość przedłużenia leasingu lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym, odpowiednio dla danej waluty, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Spółkę. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności i walutę umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 1,9%, natomiast dominującą walutą rozpoznanych umów była waluta euro.

Ponadto Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie dobrowolnego zwolnienia polegającego na wycenie niefinansowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF 1 według zakładanego kosztu na poziomie wartości godziwej, ponieważ w wyniku dokonanej analizy ustaliła, że wartość niefinansowych aktywów trwałych według MSSF odpowiada ich wartości bilansowej ustalonej jako koszt początkowy pomniejszony o odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości.

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU

	Stan na 01/01/2019	korekty*	Stan na 01/01/2019**	Stan na 01/01/2019**
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	39 713 134	2,3	19 392 274	59 105 408
Pozostałe aktywa niematerialne	2 383 664		-	2 383 664
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	678 910	5	22 146 965	22 825 875
Inwestycje w jednostkach powiązanych	6 599 616		-	6 599 616
Pozostałe aktywa	113 579		-	113 579
Aktywa trwałe razem	49 488 903		41 539 239	91 028 142
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 602 008		-	1 602 008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 577 438	1	15 871 707	34 449 145
Należności z tytułu umów	-		596 421	596 421
Pozostałe aktywa finansowe	15 052 998		-	15 052 998
Pozostałe aktywa	18 033 977	1	(15 871 707)	2 162 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94 858 075		-	94 858 075
Aktywa obrotowe razem	148 124 496		596 421	148 720 917
Aktywa razem	197 613 399		42 135 660	239 749 059
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	6 388 492		-	6 388 492
Kapitał zapasowy	168 244 820		-	168 244 820
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	6	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	(23 056 237)		7 586 900	(15 469 337)
Zysk (strata) netto			-	-
Razem kapitał własny	151 577 075		18 758 900	170 335 975
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 171 878		-	3 171 878
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 723 811	2	13 749 798	16 473 609
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	118 023		-	118 023
Rezerwa na podatek odroczony	29 989	4,5	4 400 236	4 430 225
Przychody przyszłych okresów	10 362 746		-	10 362 746
Zobowiązania długoterminowe razem	16 406 447		18 150 034	34 556 481
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 317 336		-	20 317 336
Zobowiązania z tytułu umów	-		759 510	759 510
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	881 257		-	881 257
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 355 323	2	4 241 846	5 597 169
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 978 966		-	2 978 966
Przychody przyszłych okresów	4 096 995	1	225 370	4 322 365
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 629 877		5 226 726	34 856 603
Zobowiązania razem	46 036 324		23 376 760	69 413 084
Pasywa razem	197 613 399		42 135 660	239 749 059

** dane na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2019 r. zostały przekształcone (patrz Nota 13.2)

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja należności z dotacji

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 15.871.707 zł.

2. Zastosowanie MSSF 16

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 17.991.664 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 13.749.798 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 4.241.846 zł.

3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 1.400.630 zł.

4. Korekta z tytułu podatku odroczonego

- Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną udziałów w spółce Nodthera w kwocie 4.207.923 zł oraz wynikająca z tytułu zmiany metody amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 192.312 zł.

5. Wycena aktywów finansowych - udziałów Nodthera (Nota 17).

6. Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu opcyjnego

- Korekta kosztów wynagrodzeń w związku z przeprowadzonym w latach 2015-2016 programem motywacyjnym w kwocie 11.172.000 zł.

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Stan na	korekty*	Stan na	Stan na
	31/12/2019		31/12/2019**	31/12/2019**
	Ustawa		Efekt przejścia	MSSF
	o rachunkowości		na MSSF	MSSF
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	63 556 984	2,3	2 632 497	66 189 481
Pozostałe aktywa niematerialne	2 923 654		-	2 923 654
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	678 910	5	23 075 345	23 754 255
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	350 427	4	350 363	700 790
Pozostałe aktywa finansowe	85 194		-	85 194
Aktywa trwałe razem	67 595 169		26 058 205	93 653 374
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 586 162		-	1 586 162
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 475 361	1	5 205 421	14 680 782
Aktywa z tytułu umowy	-	8	360 205	360 205
Pozostałe aktywa	6 860 154	1,8	(5 617 801)	1 242 353
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 106 928		-	72 106 928
Aktywa obrotowe razem	90 028 605		(52 175)	89 976 430
Aktywa razem	157 623 774		26 006 030	183 629 804
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	6 388 492		-	6 388 492
Kapitał zapasowy	145 188 585		-	145 188 585
Kapitał (fundusz) z podziału	(14 418 357)		-	(14 418 357)
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	-	6	(320 977 452)	(320 977 452)
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	7	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	-		7 586 901	7 586 901
Zysk (strata) netto	(35 998 690)	6	321 638 700	285 640 010
Razem kapitał własny	101 160 030		19 420 149	120 580 179
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 362 058		-	2 362 058
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 927 882	2	628 103	3 555 985
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	188 159		-	188 159
Rezerwa na podatek odroczonego	350 427	4,5	4 793 286	5 143 713
Przychody przyszłych okresów	21 183 710		-	21 183 710
Zobowiązania długoterminowe razem	27 012 236		5 421 389	32 433 625
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 636 132		-	22 636 132
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	823 750		-	823 750
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 698 936	2	776 032	2 474 968
Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 292 690	1	388 459	4 681 149
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 451 508		1 164 491	30 615 999
Zobowiązania razem	56 463 744		6 585 880	63 049 624
Pasywa razem	157 623 774		26 006 030	183 629 804

** dane na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2019 r. zostały przekształcone (patrz Nota 13.2)

* Korekty

1. Reklasyfikacja należności z dotacji

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji wyliczonych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 5.205.421 zł.

2. Zastosowanie MSSF 16

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 2.539.129 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 628.103 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 776.032 zł.

3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 93.377 zł.

4. Korekta z tytułu podatku odroczonego

- Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 7.828 zł oraz korekta aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z zastosowania MSSF 16 w kwocie 342.535 zł.

- Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego naliczonego w związku z zastosowaniem MSSF 16 w kwocie 364.851 zł.

5. Wycena aktywów finansowych - udziałów Nodthera (Nota 17)

6. Efekt wydzielenia ZCP (Nota 16)

7. Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu opcyjnego

- Korekta kosztów wynagrodzeń w związku z przeprowadzonym w latach 2015-2016 programem motywacyjnym w kwocie 11.172.000 zł.

8. Prezentacja aktywa z tytułu umowy

- Zmiana prezentacji należności z tytułu umowy w kwocie 360.205 zł.

UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R. [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Okres zakończony 31/12/2019	korekty*	Okres zakończony 31/12/2019		Okres zakończony 31/12/2019
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	Prezentacja działalności wydzielonej [korekta 6]	MSSF
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	42 567 163	6	-	(38 768 832)	3 798 331
Przychody z tytułu dotacji	31 187 013	1,6	(52 175)	(1 212 902)	29 921 936
Pozostałe przychody operacyjne	790 484	2,6	208	(372 226)	418 466
Razem przychody z działalności operacyjnej	74 544 660		(51 967)	(40 353 960)	34 138 733
Amortyzacja	(9 109 107)	2,3,6	(1 733 785)	2 854 257	(7 988 635)
Zużycie surowców i materiałów	(20 615 401)	6	-	7 811 655	(12 803 746)
Usługi obce	(44 344 098)	1,2,6	1 844 183	15 402 379	(27 097 536)
Koszty świadczeń pracowniczych	(41 174 895)	6	-	12 707 007	(28 467 888)
Podatki i opłaty	(655 972)	6	-	347 999	(307 973)
Pozostałe koszty	(3 648 738)	6	-	872 676	(2 776 062)
Pozostałe koszty operacyjne	(135 549)	6	-	53 409	(82 140)
Razem koszty działalności operacyjnej	(119 683 760)		110 398	40 049 382	(79 523 980)
(Strata) na działalności operacyjnej	(45 139 100)		58 431	(304 578)	(45 385 247)
Działalność gospodarcza					
Przychody finansowe	9 534 855	6,8	(8 320 928)	(307 336)	906 591
Koszty finansowe	(424 435)	2	(134 682)	-	(559 117)
(Strata) z działalności gospodarczej	(36 028 680)		(8 397 179)	(611 914)	(45 037 773)
Wycena udziałów w Nodthera	-	5	928 380	-	928 380
(Strata) przed opodatkowaniem	(36 028 680)		(7 468 800)	(611 914)	(44 109 394)
Podatek dochodowy	29 990	4	(190 880)	-	(160 890)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(35 998 690)		(7 659 680)	(611 914)	(44 270 284)
Działalność wydzielona					
Zysk netto z działalności wydzielonej	-	6	-	611 914	611 914
Dywidenda z działalności wydzielonej	-	8	8 320 928	-	8 320 928
Zysk na wydzieleniu	-	7	320 977 452	-	320 977 452
(STRATA) / ZYSK NETTO	(35 998 690)		321 638 700	-	285 640 010
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(35 998 690)		321 638 700	-	285 640 010

* Korekty

- Reklasyfikacja przychodów z dotacji**
 - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 52.175 zł.
- Zastosowanie MSSF 16**
 - Korekta amortyzacji praw do użytkowania w kwocie 1.827.162 zł i kosztów usług obcych w kwocie 1.844.183 zł.
 - Korekta pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 208 zł.
 - Korekta kosztów finansowych w kwocie 134.682 zł.
- Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych**
 - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 93.377 zł.
- Korekta z tytułu podatku dochodowego**
 - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 7.828 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 22.316 zł.
- Wycena udziałów w Nodthera (Nota 17)**
 - Wycena udziałów w Nodthera wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2019 r.

6. Prezentacja działalności wydzielonej

- Zmiana prezentacji przychodów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 38.768.832 zł.
- Zmiana prezentacji przychodów z dotacji dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 1.212.902 zł.
- Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 372.226 zł.
- Zmiana prezentacji amortyzacji dotyczącej działalności wydzielonej w kwocie 2.854.257 zł
- Zmiana prezentacji zużycia surowców i materiałów dotyczącego działalności wydzielonej w kwocie 7.811.655 zł.
- Zmiana prezentacji usług obcych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 15.402.379 zł.
- Zmiana prezentacji kosztów świadczeń pracowniczych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 12.707.007 zł.
- Zmiana prezentacji kosztów podatków i opłat dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 347.999 zł.
- Zmiana prezentacji pozostałych kosztów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 872.676 zł.
- Zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 53.409 zł.
- Zmiana prezentacji przychodów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 307.336 zł.

7. Efekt wydzielenia ZCP

Efekt wydzielenia ZCP: Różnica do Ustawy o rachunkowości wynikała z odmiennego ujęcia transakcji wg MSSF, tj.: zgodnie z wymogami KIMSF 17. Dokonany podział Spółki, w świetle KIMSF 17, stanowił przekazanie aktywów niegotówkowych akcjonariuszom Spółki (a więc niepieniężną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy ujętą w korespondencji z kapitałem własnym) i zastosowanie tego standardu skutkowało rozpoznaniem w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Zysku na wydzieleniu” w kwocie 321 mln zł w 2019 roku, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością godziwą wszystkich akcji Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.), wyliczoną jako iloczyn ilości akcji oraz kursu zamknięcia z pierwszego dnia notowań na GPW tj.: 16 października 2019 r., a wartością aktywów netto przekazanych w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

	wyliczenie	wartość w złotych
wartość godziwa	21*15.971.229 akcji =	335.395.809
aktywa netto działalności wydzielonej		14.418.357
Zysk na wydzieleniu		320.977.452

Wpływ na kapitał własny Spółki w wyniku takiego ujęcia transakcji wynosił zero PLN. Była to pozycja niegotówkowa i wynikała wprost z dokonanego podziału i otrzymania w stosunku 1:1 akcji spółki Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.) przez akcjonariuszy spółki Ryvu Therapeutics S.A.

8. Prezentacja dywidendy wypłaconej ze spółki Selvita Services Sp. z o.o. do Spółki.

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

Nota	Rok zakończony	korekty*	Rok zakończony	Rok zakończony
	31/12/2019		31/12/2019	31/12/2019
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
(Strata)/zysk netto za rok obrotowy	(35 998 690)		321 638 700	285 640 010
Korekty:				
Wycena udziałów w Nodthera		5	(928 380)	(928 380)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	9 109 107	3	(1 120 472)	7 988 635
Odsetki i dywidendy, netto	(9 145 892)		-	(9 145 892)
Zysk na wydzieleniu		6	(320 977 452)	(320 977 452)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 006 389	7,8	10 666 286	11 672 675
Zmiana stanu zapasów	(682 736)		-	(682 736)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 088 984)		-	(1 088 984)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	18 944 892	1	(4 284 447)	14 660 445
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	454 950	2,4	(615 840)	(160 890)
Zmiana pozostałych aktywów	-	2,4,7,8	(4 378 395)	(4 378 395)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:	(17 400 964)		-	(17 400 964)
- z działalności kontynuowanej	(24 253 257)		4 831 461	(19 421 795)
- z działalności wydzielonej	6 852 293		(4 831 462)	2 020 831
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	80 000		-	80 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(23 994 850)		-	(23 994 850)
Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych	14 928 600		-	14 928 600
Nabycie udziałów w związku z wydzieleniem ZCP	-	10	(2 988 750)	(2 988 750)
Dywidendy otrzymane	-	9	8 320 928	8 320 928
Odsetki otrzymane	1 042 764		-	1 042 764
Spłata udzielonych pożyczek	1 709		-	1 709
Udzielenie pożyczek	5 271		-	5 271
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 936 506)		5 332 178	(2 604 328)
- z działalności kontynuowanej	(4 043 109)		(2 988 750)	(7 031 859)
- z działalności wydzielonej	(3 893 397)		8 320 928	4 427 531
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 704 306)		-	(1 704 306)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	57 508		-	57 508
Spłata pożyczek/kredytów	(881 259)		1	(881 258)
Dywidendy otrzymane	8 320 928	9	(8 320 928)	-
Nabycie udziałów (akcji) podmiotów powiązanych	(2 988 750)	10	2 988 750	-
Odsetki zapłacone	(217 800)		-	(217 800)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 586 321		(5 332 177)	(2 745 856)
- z działalności kontynuowanej	(1 629 672)		-	(1 629 672)
- z działalności wydzielonej	4 215 993		(5 332 177)	(1 116 184)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 751 148)		-	(22 751 148)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	94 858 075		-	94 858 075
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	72 106 927		-	72 106 927

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji

- Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 52.175 zł.

2. Zastosowanie MSSF 16

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 5.561.904 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 4.155.393 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 1.523.963 zł.

3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 93.377 zł.

4. Korekta z tytułu podatku odroczonego

- Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego naliczonego od zmiany wartości amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji naliczanych od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 7.828 zł oraz korekta aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z zastosowania MSSF 16 w kwocie 342.535 zł.

5. Wycena udziałów w Nodthera (Nota 17)

6. Efekt wydzielenia ZCP (Nota 16)

7. Reklasyfikacja należności z tytułu dotacji

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 5.205.421 zł.

8. Reklasyfikacja należności z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych

- Zmiana prezentacji należności z tytułu umowy w kwocie 360.205 zł.

9. Reklasyfikacja otrzymanych dywidend w kwocie 8.320.928 zł.

10. Reklasyfikacja nabycia akcji podmiotów powiązanych w kwocie 2.988.750 zł.

26. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	4 645	13 930	71 437
	4 645	13 930	71 437
Zabezpieczone			
Kredyty bankowy (iii)	2 362 057	3 171 878	3 981 698
	2 362 057	3 171 878	3 981 698
Razem	2 366 702	3 185 808	4 053 135
Zobowiązania krótkoterminowe	814 465	823 750	881 257
Zobowiązania długoterminowe	1 552 237	2 362 058	3 171 878
	2 366 702	3 185 808	4 053 135

26.1. Podsumowanie umów kredytowych

(i) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących.

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 31.12.2020 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 4.645 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kredyt zawarto w dniu 13.12.2016 r. na okres 7 lat.

Oprocentowanie jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki WIBOR1M + marża banku.

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 2.362.057 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 2.362.057 PLN.

26.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

27. Rezerwy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym rezerwy dotyczyły zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 260 821	13 350 186	16 690 287
Zobowiązania inwestycyjne	4 584 560	5 062 962	217 559
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	666 543	1 015 263	1 565 791
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	45 184
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	54	11 911	523 685
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	16 454	3 195 810	1 274 830
	11 528 432	22 636 132	20 317 336

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi średnio dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieregulowanych zobowiązań, zwyczajowo nie nalicza się odsetek. W sytuacji naliczania stosuje się oprocentowanie jak dla odsetek ustawowych. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

29 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 31/12/2020 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	188 159	188 159
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	46 807	46 807
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	46 807	46 807
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	234 966	234 966
- długoterminowa	234 966	234 966
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 31/12/2019 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	118 023	118 023
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	70 136	70 136
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	70 136	70 136
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	188 159	188 159
- długoterminowa	188 159	188 159
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 01/01/2019 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	118 023	118 023
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	118 023	118 023
- długoterminowa	118 023	118 023
- krótkoterminowa	-	-

30. Instrumenty finansowe

30.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami.

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 35,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocie 24.

Na Spółkę nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

30.1.1. Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Spółka okresowo dokonuje przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	(71 919 509)	(63 049 627)	(69 413 084)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136 218 238	72 106 927	94 858 075
Zadłużenie netto	64 298 729	9 057 300	25 444 991
Kapitał własny (ii)	223 720 759	120 580 176	170 335 975
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,29	0,08	0,15

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Osiągnięty poziom wskaźnika zadłużenia mieści się w ramach oczekiwanych i akceptowanych przez Zarząd.

Dodatkowo należy pamiętać, że Spółka posiada krótkoterminowe inwestycje prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe (Nota 20), które dotyczą środków ulokowanych w płynnych instrumentach finansowych wyemitowanych przez wiodące instytucje finansowe z rynku polskiego.

30.2. Kategorie instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Ryzyka, na które jest narażona to:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa finansowe			
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	164 687 543	81 674 173	137 110 415
Pożyczki udzielone (Nota 18)	-	-	67 072
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 20)	24 969 465	-	14 985 926
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)	85 194	85 193	113 579
Środki pieniężne (Nota 35)	136 218 238	72 106 927	94 858 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)	3 414 646	6 493 303	27 085 763
Należności z tytułu odkupu akcji (Nota 22)	-	2 988 750	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29 118 228	23 754 255	22 825 875
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)	29 118 228	23 754 255	22 825 875
Zobowiązania finansowe			
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	18 254 632	31 076 463	26 658 153
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 26)	2 366 702	3 185 808	4 053 135
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 30.8)	5 042 549	6 030 953	22 070 778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 28)	10 845 381	18 413 148	16 907 846

30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego.

30.4. Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.5) i stóp procentowych (patrz Nota 30.6). Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

Narażenie na wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego mierzy się poprzez analizę wrażliwości.

30.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez hedging naturalny.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania			Aktywa		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	4 124 574	5 415 515	10 202 978	9 043 845	10 062 383	6 926 367
Waluta USD	342 910	1 924 988	958 730	14 409 699	849 730	118 088
Pozostałe	263 812	450 795	157 865	710 949	730 122	2 598

30.5.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutami: EUR oraz USD.

Stopień wrażliwości Spółki na 15% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 15% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych analizach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 15% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 15%. W przypadku 15% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

		Wpływ EUR			Wpływ USD		
		Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA							
Wzrost kursu walutowego	15%	1 356 577	1 509 357	1 038 955	2 161 455	127 460	17 713
Wzrost kursu walutowego	10%	904 384	1 006 238	692 637	1 440 970	84 973	11 809
Wzrost kursu walutowego	5%	452 192	503 119	346 318	720 485	42 487	5 904
Spadek kursu walutowego	-5%	(452 192)	(503 119)	(346 318)	(720 485)	(42 487)	(5 904)
Spadek kursu walutowego	-10%	(904 384)	(1 006 238)	(692 637)	(1 440 970)	(84 973)	(11 809)
Spadek kursu walutowego	-15%	(1 356 577)	(1 509 357)	(1 038 955)	(2 161 455)	(127 460)	(17 713)
ZOBOWIĄZANIA							
Wzrost kursu walutowego	15%	618 686	812 327	1 530 447	51 437	288 748	143 809
Wzrost kursu walutowego	10%	412 457	541 551	1 020 298	34 291	192 499	95 873
Wzrost kursu walutowego	5%	206 229	270 776	510 149	17 146	96 249	47 936
Spadek kursu walutowego	-5%	(206 229)	(270 776)	(510 149)	(17 146)	(96 249)	(47 936)
Spadek kursu walutowego	-10%	(412 457)	(541 551)	(1 020 298)	(34 291)	(192 499)	(95 873)
Spadek kursu walutowego	-15%	(618 686)	(812 327)	(1 530 447)	(51 437)	(288 748)	(143 809)
WPŁYW NA WYNIK							
Wzrost kursu walutowego	15%	737 891	697 030	(491 492)	2 110 018	(161 289)	(126 096)
Wzrost kursu walutowego	10%	491 927	464 687	(327 661)	1 406 679	(107 526)	(84 064)
Wzrost kursu walutowego	5%	245 964	232 343	(163 831)	703 339	(53 763)	(42 032)
Spadek kursu walutowego	-5%	(245 964)	(232 343)	163 831	(703 339)	53 763	42 032
Spadek kursu walutowego	-10%	(491 927)	(464 687)	327 661	(1 406 679)	107 526	84 064
Spadek kursu walutowego	-15%	(737 891)	(697 030)	491 492	(2 110 018)	161 289	126 096

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

30.6. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu oraz kredytu inwestycyjnego oparte o zmienne stopy procentowe. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

30.6.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niespłacona przez cały rok. W analizach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

31 grudnia 2020 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 267 960	1 774 649	797 623	202 317	-	-	5 042 549
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	809 820	742 417	-	-	-	2 362 057
Aktywa gotówkowe	136 218 238						136 218 238

31 grudnia 2019 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 474 968	2 128 558	1 116 127	236 506	74 794	-	6 030 953
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	800 196	800 196	761 666	-	-	3 171 878
Aktywa gotówkowe	72 106 927						72 106 927

1 stycznia 2019 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 597 169	8 236 805	4 942 083	2 759 075	535 646	-	22 070 778
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	800 196	800 196	800 196	771 290	-	3 981 698
Aktywa gotówkowe	109 911 073						109 911 073

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Stan na 31 grudnia 2020 r.		
PLN	+0,5%	(18 486)
EUR	+0,5%	(25 488)
USD	+0,5%	(695)
PLN	-0,5%	18 486
EUR	-0,5%	25 488
USD	-0,5%	695
Stan na 31 grudnia 2019 r.		
PLN	+0,5%	(8 717)
EUR	+0,5%	(31 948)
USD	+0,5%	(266)
PLN	-0,5%	8 717
EUR	-0,5%	31 948
USD	-0,5%	266
Stan na 1 stycznia 2019 r.		
PLN	+0,5%	(393)
EUR	+0,5%	(4 698)
USD	+0,5%	(187)
PLN	-0,5%	393
EUR	-0,5%	4 698
USD	-0,5%	187

30.7. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta też z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Na należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów składają się kwoty należne od dużych, wiarygodnych i kluczowych klientów, rozłożone między różne obszary geograficzne. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności.

Z wyłączeniem największych odbiorców Spółki (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w nocie 6.5), pojedynczy kontrahenci nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Dane dotyczące należności na dzień bilansowy znajdują się w nocie 22, a dane dotyczące aktywa z tytułu umowy znajdują się w nocie 5.3.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

30.8. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profilu zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Aktywa kontraktowe (+)	164 602 349	81 588 980	136 996 836
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	3 414 646	6 493 303	27 085 763
Należności z tytułu odkupu akcji	-	2 988 750	-
Środki pieniężne	136 218 238	72 106 927	94 858 075
Pozostałe aktywa finansowe	24 969 465	-	15 052 998
Zobowiązania finansowe (-)	(18 249 987)	(27 629 909)	(43 031 759)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(2 362 057)	(3 185 808)	(4 053 135)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 042 549)	(6 030 953)	(22 070 778)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6 260 821)	(13 350 186)	(16 690 287)
Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	(4 584 560)	(5 062 962)	(217 559)
Ekspozycja na ryzyko płynności	146 352 362	53 959 071	93 965 077

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2020	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	607 365	809 820	1 552 237	-	1 552 237	2 362 057
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	661 991	1 605 969	2 267 960	2 774 589	-	2 774 589	5 042 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 611 123	1 185 089	49 169	10 845 381	-	-	-	10 845 381
Razem	9 611 123	2 049 535	2 262 503	13 923 161	4 326 826	-	4 326 826	18 249 987

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2019	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	216 385	607 365	823 750	2 362 058	-	2 362 058	3 185 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	631 694	1 843 274	2 474 968	3 555 985	-	3 555 985	6 030 953
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	14 170 996	2 319 828	1 922 324	18 413 148	-	-	-	18 413 148
Razem	14 170 996	3 167 907	4 372 963	21 711 866	5 918 043	-	5 918 043	27 629 909

Na dzień bilansowy 01.01.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Niewymagalne na dzień 01/01/2019	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	273 892	607 365	881 257	3 171 878	-	3 171 878	4 053 135
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 399 292	4 197 877	5 597 169	16 473 609	-	16 473 609	22 070 778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	12 261 890	4 426 835	219 121	16 907 846	-	-	-	16 907 846
Razem	12 261 890	6 100 019	5 024 363	23 386 272	19 645 487	-	19 645 487	43 031 759

30.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	4 645	13 930	71 437
Kwota niewykorzystana	395 355	386 070	328 563
	400 000	400 000	400 000

31. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	1 185 204	741 595	1 078 966
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	3 458 026	1 641 000	1 900 000
	4 643 230	2 382 595	2 978 966
Krótkoterminowe	4 643 230	2 382 595	2 978 966
Długoterminowe	-	-	-
	4 643 230	2 382 595	2 978 966

32. Przychody przyszłych okresów

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15	-	-	1 169 725
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	42 061 588	23 482 263	13 515 386
	42 061 588	23 482 263	14 685 111
Krótkoterminowe	14 558 963	2 298 553	4 322 365
Długoterminowe	27 502 625	21 183 710	10 362 746
	42 061 588	23 482 263	14 685 111
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:			
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	27 791 084	20 846 481	11 048 154
- Krótkoterminowe	2 968 894	1 428 184	1 428 184
Dotacje badawcze, w tym:	14 270 504	2 635 782	2 467 232
- Krótkoterminowe	11 590 069	870 369	1 724 456
	42 061 588	23 482 263	13 515 386

(i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.

(ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1. Transakcje handlowe

W roku obrotowym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi (w tym osobowo):

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019	Rok zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	1 498 501	535 346	3 503 923	1 182 205
Selvita Services Sp. z o.o.	444	4 217 393	1 948 846	10 079 900
Ardigen S.A.	-	220 575	-	9 658
Selvita Inc.	917	2 542 703	-	-
Selvita Ltd.	334 207	3 153 045	-	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	20 841	9 415
	1 834 069	10 669 062	5 473 610	11 281 178

Dodatkowo we wrześniu 2020 r. spółka Selvita S.A. dokonała spłaty do Emitenta zobowiązania wynikającego z umorzenia akcji '0' wynikającego z wydzielenia ZCP w kwocie 2.988.750 zł (Nota 22).

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	1 568 851	4 022 579	-	803 959	1 509 006	-
Selvita Services Sp. z o.o.	546	150	2 662 408	495 675	374 714	4 209 688
Ardigen S.A.	-	-	198 839	-	-	14 307
Selvita Inc.	-	372	208 870	-	-	1 099
Selvita Ltd.	350 794	-	345 515	-	-	-
	1 920 191	4 023 101	3 415 632	1 299 634	1 883 720	4 225 094

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

33.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.3. Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 971 876	1 722 930
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	582 088	524 126
Krzysztof Daniel Brzózka	780 673	591 654
Setareh Gharayagh Shamsili	1 559 081	607 150
Kamil Sitarz	50 034	-
Rada Nadzorcza	1 025 666	296 980
Piotr Romanowski	142 847	68 027
Tadeusz Wesołowski	140 745	64 718
Rafał Piotr Chwast	142 847	62 087
Axel Glasmacher	140 745	33 830
Colin Goddard	140 745	33 830
Jarl Jungnelius	141 403	34 488
Thomas Turalski	176 334	-
	3 997 542	2 019 910

33.5. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółki

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane ze względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	93 068 338	25 937 115	22 757 560
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	93 068 338	25 937 115	22 757 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	43 149 900	46 169 812	72 100 515
	136 218 238	72 106 927	94 858 075

36. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 31/12/2020	Rok zakończony 31/12/2019
Pracownicy umysłowi	162	299
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	162	299

37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	7 241 227	4 893 907	8 468 496

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają z podpisanych przez Spółkę umów o dotację na utworzenie i zwiększenie potencjału laboratoriów.

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

38.1. Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i zaciągniętego kredytu.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 45.784.270 zł. Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 165.690.744 zł.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Od dnia zawarcia umowy do dnia 31.12.2020 r. Spółka otrzymała łącznie 1,75 mln USD dotacji. Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

38.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Koronawirus (COVID-19)

Pandemia COVID-19 rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. i trwa (oraz nadal trwa) przez cały okres sprawozdawczy. W związku z zaistniałą sytuacją Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, które to dokumenty są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

W okresie sprawozdawczym Emitent odnotował negatywny wpływ opisanych powyżej zdarzeń na postęp w prowadzonym przez siebie samodzielnie badaniu klinicznym CLI120-001. Powiązane jest to z ogólną tendencją światową, zgodnie z którą w okresie pandemii badania kliniczne eskalacji dawki fazy I „First in Human (FIH)” zostały szczególnie dotknięte. Wydaje się, iż te negatywne skutki były bardziej dotkliwe w ośrodkach badawczych zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W związku z pandemią Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne SEL120 / RVU120/RVU120 wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to także pacjentów z nawrotowym lub opornym na leczenie AML, którzy często mają obniżoną odporność. Również wielu pacjentów samodzielnie zdecydowało się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na Covid-19. W efekcie rejestracja w niektórych ośrodkach została tymczasowo zawieszona, a w innych widocznie spowolniona. Obecnie opóźnienia w planowanej rekrutacji pacjentów do badań wynikłe z COVID-19 wynoszą około 6 miesięcy. W konsekwencji Spółka zdecydowała o przesunięciu przewidywanego harmonogramu pierwszych wyników badania z grudnia 2020 r. na II półrocze 2021 r. Dodatkowym nowym ryzykiem związanym z pandemią dotyczącym rekrutacji pacjentów do onkologicznych badań klinicznych jest rozpoczęcie na całym świecie akcji szczepień przeciwko COVID-19. Samo otrzymanie szczepienia lub oczekiwanie na otrzymanie szczepienia w bliskiej przyszłości przed danego pacjenta może mieć to negatywny wpływ na jego zakwalifikowanie do badań klinicznych.

Ze względu na okoliczność nadal trwającej pandemii, Emitent nie jest w stanie na dzień publikacji niniejszego raportu przewidzieć ewentualnych, dalszych opóźnień w realizacji trwających badań klinicznych, natomiast podjął działania minimalizujące ryzyko ich negatywnego wpływu na działalność Spółki. W pierwotnym planie badania Rywu zamierzało otworzyć rekrutację pacjentów do trwającej fazy eskalacji dawki w trzech dodatkowych ośrodkach w Stanach Zjednoczonych (w sumie dziewięć ośrodków). Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Rywu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020 r. Na początku stycznia 2021 r. Rywu otrzymała od polskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) oraz od Niezależnej Komisji Bioetycznej zgodę na przeprowadzenie badań SEL120 / RVU120 w AML oraz HRMSD w wybranych ośrodkach klinicznych w Polsce.

W okresie sprawozdawczym laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budyńku CBR. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta pracowała w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów. Dodatkowym czynnikiem spowalniającym prace badawczo-rozwojowe były wprowadzone procedury przeciwwakazyjne np.: podział zespołów na mniejsze, ograniczenie spotkań osobistych, odkażanie laboratoriów oraz praca zmianowa.

W okresie epidemii, Emitent zidentyfikował również ryzyko kursowe. Środki gotówkowe Emitenta są w 90% przechowywane w PLN. Również przyznane środki grantowe denominowane są w PLN, podczas gdy koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w przeważającej części denominowane w walutach obcych. Częściowym sposobem ograniczenia powyższego ryzyka są zagwarantowane i oczekiwane przychody z komercjalizacji projektów denominowane w walutach obcych.

W 2020 r. Emitent zidentyfikował również ryzyka związane z opóźnieniami w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się pandemii i na bieżąco wdraża nowe rozwiązania mające na celu jej ograniczenie, polegające w szczególności na zwiększonym reżimie sanitarnym, odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu Centrum Badawczo-Rozwojowego, nakazie używania maseczek, pomiarom temperatury, czy też poddawaniu pracowników dobrowolnym testom na obecność Covid-19. Ponadto w związku z rozpoczęciem narodowego programu szczepień przeciwko COVID-19, Rywu monitoruje możliwość oraz ewentualny przewidywany termin objęcia pracowników Rywu w/w programem.

Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane przez Emitenta niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

40. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przeplywów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Rok zakończony
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN	PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	3 743 995	11 672 675
- zmiana stanu należności wynikająca z wydzielenia ZCP	-	(8 095 687)
- zmiana stanu należności z tytułu zapłaty za akcje	(2 988 750)	-
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	6 732 745	19 768 362
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	(89 550)	(682 736)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	(698 582)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	(89 550)	15 846
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	(11 060 893)	(1 088 984)
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z wydzielenia ZCP	-	13 200 999
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(11 060 893)	(2 318 796)
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(11 971 187)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	20 839 960	14 660 445
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	5 863 293
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	20 839 960	8 797 152
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	898 325	(160 890)
- zmiana stanu rezerw wynikająca z wydzielenia ZCP	-	(391 916)
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	898 325	231 026
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	158 799	(4 378 395)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	(6 540 665)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	158 799	2 162 270
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	(819 106)	(881 258)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	-	(13 931)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	(809 821)	(809 820)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(9 285)	(57 507)

41. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	105 000	247 000	75 000
Inne usługi poświadczające	90 000	-	40 000
Pozostałe usługi	-	-	-
łącznie wynagrodzenie	195 000	247 000	115 000

42. Przychody i koszty usług własnych B&R

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Zmiana rok do roku
	PLN	PLN	PLN
Przychody netto z tytułu sprzedaży usług badawczo-rozwojowych	15 414 308	11 331 475	4 082 833
Wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych [PLN]	72 977 550	67 625 431	5 352 119
Zatrudnienie na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych	162	162	-

43. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

44. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

45. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rekomendowanie do dofinansowania przez NCBiR projektu Emitenta dotyczącego badania klinicznego cząsteczki SEL120 / RVU120 (RVU120) w guzach litych

W dniu 18 stycznia 2021 r. Emitent powziął informację o umieszczeniu projektu Emitenta pn. "Rozwój kliniczny innowacyjnego kandydata na lek w terapii nowotworów litych" ("Projekt") na liście projektów wybranych do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 "Szybka Ścieżka".

47. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 12 marca 2021 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Setareh Gharayagh Shamsili - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sebastian Sitarz - Członek Zarządu

Kraków, 12 marca 2021 r.

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com