

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2020

**30 kwietnia 2021 roku
Wrocław**

Jednostkowe Sprawozdanie Z Wyników I Pozostałych Całkowitych Dochodów	4
Jednostkowe Sprawozdanie Z Sytuacji Finansowej	5
Jednostkowe Sprawozdanie Z Przepływów Pieniężnych	6
Jednostkowe Sprawozdanie Ze Zmian W Kapitale Własnym	7
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki	8
4. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego	9
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
5.1 Profesjonalny osąd	9
5.2 Niepewność szacunków	13
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
6.1 Okres sprawozdania oraz dane porównawcze	14
6.2 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego	14
6.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
6.4 Transakcje w walucie obcej	14
7. Korekta błędów	15
8. Zmiana szacunków	15
9. Nowe standardy i interpretacje	15
10. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	17
11. Kontynuacja działalności	20
12. Istotne zasady rachunkowości	22
12.1 Rzeczowe aktywa trwałe	22
12.2 Wartości niematerialne	23
12.3 Leasing	25
12.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	27
12.5 Koszty finansowania zewnętrznego	27
12.6 Aktywa finansowe	28
12.7 Utrata wartości aktywów finansowych	29
12.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
12.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
12.10 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
12.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
12.12 Rezerwy	30
12.13 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	31
12.14 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	31
12.15 Dotacje	31
12.16 Przychody	33
12.17 Podatki	33
12.18 Zysk netto na akcję	34
12.19 Kapitał własny	35
12.20 Programy akcji pracowniczych - Płatności w formie akcji własnych	35
12.21 Pozostałe aktywa i pasywa	36
13. Informacje dotyczące segmentów działalności	36
14. Przychody ogółem	38
15. Koszty według rodzaju	38
15.1 Koszty działalności operacyjnej	38
15.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	38
15.3 Koszty świadczeń pracowniczych	39
16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
17. Przychody i koszty finansowe	40
18. Podatek dochodowy	40
18.1 Obciążenie podatkowe	40
18.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	40
18.3 Odroczony podatek dochodowy	41
19. Działalność zaniechana	41
20. Zysk przypadający na jedną akcję	41
21. Proponowany podział zysku (pokrycie straty) za rok obrotowy	42
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
23. Nakłady na prace rozwojowe (w toku)	42
24. Rzeczowe aktywa trwałe	42

25.	Wartości niematerialne.....	44
26.	Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	45
27.	Inne aktywa długoterminowe	45
28.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
29.	Pozostałe aktywa	46
30.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
31.	Kapitał własny	47
31.1	Kapitał podstawowy.....	47
31.1.1	Wartość nominalna akcji.....	47
31.1.2	Prawa akcjonariuszy.....	47
31.1.3	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	47
31.2	Kapitał zapasowy.....	50
31.3	Kapitał rezerwowy	51
32.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania.....	51
33.	Pożyczki otrzymane.....	52
34.	Zobowiązania z tytułu leasingów	52
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	53
36.	Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów.....	53
37.	Zobowiązania warunkowe	53
38.	Sprawy sądowe	54
39.	Rozliczenia podatkowe.....	54
40.	Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
41.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	55
41.1	Jednostka dominująca całej Grupy	56
41.2	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	56
41.3	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	56
42.	Wartość wynagrodzeń, nagród oraz korzyści dla członków organów.....	56
42.1	Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	57
43.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	57
44.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
44.1	Ryzyko stopy procentowej	58
44.2	Ryzyko walutowe	58
44.3	Ryzyko cen produktów, towarów	58
44.4	Ryzyko kredytowe	58
44.5	Ryzyko związane z płynnością	59
45.	Instrumenty finansowe	59
46.	Zarządzanie kapitałem	60
47.	Struktura zatrudnienia	60
48.	Sezonowość.....	61
49.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61
50.	Pandemia COVID-19.....	62

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		-	-
		31.12.2020	31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	14	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Koszty prac badawczych	15.1	23 570	19 216
Koszty ogólne projektów	15.1	5 683	2 133
Koszty ogólnego zarządu	15.1	4 162	2 411
Pozostałe przychody operacyjne	16	21 581	15 968
Pozostałe koszty operacyjne	16	377	32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-12 212	-7 824
Przychody finansowe	17	-	2
Koszty finansowe	17	477	452
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-12 689	-8 274
Podatek dochodowy	18	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-12 689	-8 274
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		-12 689	-8 274
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		34	-
Zyski/straty aktuarialne		34	-
Podatek dochodowy		-	-
Inne całkowite dochody netto		34	-
Całkowite dochody ogółem		-12 656	-8 274
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-3,53	-2,31
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-3,81	-2,28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
I. AKTYWA TRWAŁE		12 596	10 668	11 336
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)	23	180	180	-
Rzeczowe aktywa trwałe	24	12 198	10 355	11 174
Wartości niematerialne	25	141	57	86
Inne aktywa długoterminowe	27	78	76	76
II. AKTYWA OBROTOWE		13 208	14 641	6 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	28	1 719	1 872	4 024
- należności z tytułu wpłat na poczet kapitału		-	-	1 602
Rozliczenia międzyokresowe	29	838	472	317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.10	10 650	12 297	2 400
SUMA AKTYWÓW		25 804	25 309	18 077

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY		-959	4 324	3 447
Kapitał podstawowy	31.1	359	359	359
Kapitał zapasowy	31.2	18 576	16 842	3 810
Pozostałe kapitały rezerwowe	31.3	5 690	18	3 899
Zyski zatrzymane		-25 584	-12 895	-4 621
- w tym wynik okresu bieżącego		-12 689	-8 274	-4 406
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		6 777	5 786	7 396
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	32	65	53	23
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33	214	214	211
Zobowiązania z tytułu leasingu	34	6 499	5 519	7 162
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		19 985	15 199	7 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	3 155	2 947	2 809
Zobowiązania z tytułu leasingu	34	5 734	4 551	3 484
Rezerwy na zobowiązania	32	696	204	620
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	36	10 401	7 497	321
SUMA PASYWÓW		25 804	25 309	18 077

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020	01.01.2019
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	-12 689	-8 274
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 689	-8 274
Korekty:	12 136	12 672
Amortyzacja	6 602	4 458
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	-
Odsetki	392	452
Program opcji menadżerskich	1 734	550
Zmiana stanu należności	151	498
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	208	195
Zmiana stanu rezerw	503	-386
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 537	7 013
Zmiana stanu innych aktywów	-	-108
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-553	4 398
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	212	229
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	212	229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-212	-229
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	5 600	10 201
Wpływy z emisji akcji	5 600	10 201
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	-	-
II. Wydatki	6 481	4 473
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	378	452
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	6 103	4 021
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-881	5 728
Przepływy pieniężne razem	-1 647	9 897
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 647	9 897
Środki pieniężne na początek okresu	12 297	2 400
Środki pieniężne na koniec okresu	10 650	12 297
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	47

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2020	359	16 842	18	-12 895	4 324
Zysk / strata za okres				- 12 689	-12 689
Inne całkowite dochody			35		35
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	35	- 12 689	-12 689
Umorzenie akcji serii A i B			38		38
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału			5 600		5 600
Program opcji menadżerskich		1 734			1 734
Na dzień 31.12.2020	359	18 576	5 690	- 25 584	-959
Na dzień 01.01.2019	359	3 809	3 899	-4 621	3 446
Zysk / strata za okres				-8 274	-8 274
Inne całkowite dochody					-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-8 274	-8 274
Emisja akcji serii C2 i D		8 584			8 554
Rejestracja emisji akcji serii C1		3 893	-3 893		-
Program opcji menadżerskich		550			550
Na dzień 31.12.2019	359	16 842	18	-12 895	4 324

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Captor Therapeutics S.A. („Spółka”, „Jednostka”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 grudnia 2015 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nr KRS 0000594615, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną.

Przekształcenie spółki Captor Therapeutics Sp. z o.o. w spółkę Captor Therapeutics S.A. nastąpiło w trybie art. 551 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Captor Therapeutics Sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2018 roku, objętej aktem notarialnym za rep. A nr 6456/2018, sporządzonym przez notariusz Małgorzatę Kieruzal - Rydzewską z kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Pańska 98/1.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 363381765 oraz numer NIP 8943071259. Spółka posługuje się nr KRS 0000756383.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Duńskiej 11 we Wrocławiu.

Przeważający przedmiot działalności Jednostki to badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z).

Spółka posiada udziały w jednym podmiocie zależnym, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii („Jednostka zależna”). Jednostka zależna została założona przez Spółkę poprzez opłacanie kapitału podstawowego w wysokości 20 000 CHF.

Adres siedziby Jednostki zależnej: Gewerbestrasse 24, 4123 Allschwil, Szwajcaria

Data rejestracji Jednostki zależnej: 30 sierpnia 2018 roku

Przedmiotem działalności Captor Therapeutics GmbH są badania i rozwój oraz realizacja projektów z nimi związanych.

2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

Grupa Kapitałowa Captor Therapeutics S.A. („Grupa Kapitałowa”) składa się z:

- Jednostki dominującej Captor Therapeutics S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w Polsce,
- Jednostki zależnej, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Bazylei, w Szwajcarii.

Captor Therapeutics S.A. posiada 100% udziałów Jednostki zależnej.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. w okresie od 1 stycznia 2021 roku, do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki

Organami Jednostki są: Zarząd i Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

Skład Zarządu:

1. Thomas Shepherd- Prezes Zarządu
2. Aleksandra Skibińska - Członek Zarządu, dyrektor finansowy
3. Michał Walczak - Członek Zarządu, dyrektor naukowy

Reprezentacja Spółki jest dwuosobowa: dyrektor finansowy łącznie z innym członkiem Zarządu.

Od 22 listopada 2019 roku Zarząd był trzyosobowy:

1. Filip Jeleń - Prezes Zarządu
2. Aleksandra Skibińska - członek Zarządu, dyrektor finansowy

3. Michał Walczak - członek Zarządu, dyrektor naukowy

Dnia 22 kwietnia 2020 roku Pan Filip Jeleń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Dnia 14 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Thomasa Shepherdę na stanowisko Prezesa Zarządu od 20 stycznia 2021 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

1. Paweł Jerzy Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marek Rafał Skibiński – członek Rady Nadzorczej
3. Maciej Wróblewski – członek Rady Nadzorczej
4. Florent Gros – członek Rady Nadzorczej
5. Krzysztof Samotij – członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2020 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Paweł Jerzy Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marek Rafał Skibiński – członek Rady Nadzorczej
3. Luc Otten – członek Rady Nadzorczej
4. Florent Gros – członek Rady Nadzorczej
5. Krzysztof Samotij – członek Rady Nadzorczej

Dnia 7 stycznia 2021 roku pan Luc Otten złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 17 marca 2021 roku został powołany w skład Rady Nadzorczej pan Maciej Wróblewski.

W Jednostce funkcjonuje Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu jest następujący:

1. Krzysztof Samotij – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Maciej Wróblewski – członek Komitetu Audytu
3. Florent Gros – członek Komitetu Audytu

W Jednostce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który został powołany przez Radę nadzorczą w dniu 7 lutego 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
2. Florent Gros – członek Komitetu Wynagrodzeń
3. Marek Skibiński – członek Komitetu Wynagrodzeń

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd posiadają standardowe uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych, przewidziane dla spółek akcyjnych.

4. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Jednostka wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

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

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

Stosując zasady rachunkowości kierownictwo dokonuje oszacowań, osądów i przyjmuje założenia dotyczące ujmowania przychodów ze sprzedaży. Oszacowania te opierają się na doświadczeniu z przeszłości, oczekiwaniach kierownictwa lub na innych czynnikach uznanych za istotne.

Prace badawcze i rozwojowe

Nakłady na prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań pojętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Są to:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy;
- poszukiwanie, ocena i końcowa selekcja sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń produktów, procesów, systemów lub usług;
- formułowanie, projektowanie, ocena i końcowa selekcja nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Spółka ujmuje nakłady na prace badawcze w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Stanowią więc one element wyniku.

Spółka ujmuje nakłady poniesione na prace rozwojowe, gdy spełniają między innymi następujące warunki (MSR 38, pkt 57):

- występuje możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- jednostka jest w stanie udowodnić, że ma zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowanie lub sprzedaż;
- składnik wartości niematerialnych odznacza się zdolnością do użytkowania lub sprzedaży;
- jednostka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne;
- występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone.

Nakłady te ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Nakłady na prace rozwojowe (w toku)”.

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

Spółka w momencie rozpoczęcia prac nad danym projektem ocenia czy wydatki poniesione należy kwalifikować w ramach prac badawczych czy prac rozwojowych. W pierwszej kolejności ocenie podlega zakres danych prac, jakiego produktu dotyczy, jakie są wymagania regulacyjne względem tego produktu, jaki jest potencjał rynku, na którym ma zostać skomerccjalizowany, a także kierownictwo Spółki ocenia prawdopodobieństwo otrzymania rejestracji i możliwości komercjalizacji według poniższych kryteriów decyzyjności.

Spółka dokonuje wyraźnego rozróżnienia projektów pod kątem prawdopodobieństwa ich komercjalizacji. W konsekwencji jest możliwe określenie jak zostaną rozliczone koszty wynikające z ich realizacji. Koszty projektów, których komercjalizacja nie jest pewna zostaną zaliczone w koszty bieżącego okresu natomiast kapitalizowane są te, co do których komercjalizacja jest pewna zgodnie z warunkami MSR 38. Spółka wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż dany projekt i jego nakłady będą mogły podlegać kapitalizacji – poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

- 1) wielkość i trend rynku, którego dany projekt dotyczy,
- 2) zgodność nowego projektu z obecnym portfelem Spółki,
- 3) zgodność nowego projektu z modelem komercyjnym Spółki,
- 4) spełnienia wymagań rejestracyjnych w możliwie najkrótszym czasie,
- 5) posiadanego zaplecza produkcyjnego i laboratoryjnego,
- 6) wystarczalności środków finansowych lub potencjalnych źródeł finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy,
- 7) uzyskanie niezależnej lub wewnętrznej opinii dotyczącej wdrożenia projektu.

Projekty podlegają corocznej ocenie według tych samych kryteriów biznesowych jak i wymogów zgodnych z par 57 MSR 38.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwa pomniejszona o koszt sprzedaży lub wartość użytkowa, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Kalkulacja wartości godziwej opiera się na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych przez co jest ona wrażliwa przede wszystkim na przyszłe wpływy i wypływy pieniężne.

Dotacje

Spółka dokonuje oszacowania prawdopodobieństwa konieczności zwrotu otrzymanych dotacji. W zależności od przyjętego szacunku otrzymane dotacje mogą być zaliczone do wyniku w roku poniesienia kosztów finansowanych dotacjami lub zawieszona na przychodach przyszłych okresów do czasu uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezzwrotności otrzymanych kwot.

Spółka wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż przekazana przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dotacje (zaliczki bądź refundacje) nie będą musiały zostać zwrócone - poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Spółka wyróżnia trzy rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

Ryzyka dotyczące realizacji projektów (ryzyko numer 1), w ocenie kierownictwa Jednostki są następujące:

- Spółka odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie,
- W trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej

dokumentacji oddziaływania Projektu na środowisko i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;

- Spółka nie przedłoży wniosku o płatność lub raportu okresowego w terminie;
- Spółka nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub raportu okresowego, zawierającego braki lub błędy;
- Spółka nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji Projektu
- Spółka wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Spółka wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 184 ustawy o finansach publicznych;
- raport okresowy został negatywnie oceniony przez uprawnione instytucje, o którym mowa w umowie dofinansowania;
- dalsza realizacja Projektu przez Spółkę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Spółka zaprzestanie realizacji Projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z Umową lub z naruszeniem prawa
- brak jest postępów w realizacji Projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że Projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Spółki. Jednostka zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Wydatki projektowe ponoszone są z zachowaniem zasady konkurencyjności, co weryfikowane jest na trzech poziomach audytu projektów. Pozytywna weryfikacja wydatków projektowych - trzy poziomy audytu wydatków projektowych, tj. audyt wewnętrzny, weryfikację wydatków projektowych przy składaniu wniosku o płatność w Systemie SL przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz weryfikację wydatków projektowych prowadzoną przez firmę zewnętrzną wskazaną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju daje Spółce podstawy do stwierdzenia, że prawdopodobieństwo konieczności zwrotu dotacji jest niższe niż 30%.

Spółka na bieżąco monitoruje postępy prac w projektach. W przypadku negatywnej oceny raportów okresowych Spółka podejmie, przy współpracy z Instytucją Pośredniczącą, kroki naprawcze. W przypadku niemożliwości kontynuacji projektów Spółka poinformuje Instytucję Pośredniczącą o tym fakcie w najszybszym możliwym terminie po powzięciu informacji w tym zakresie.

Ryzyka dotyczące działalności Spółki (ryzyko numer 2), w ocenie kierownictwa Jednostki, są następujące:

- Spółka dokona zmian prawno-organizacyjnych zagrażających realizacji Umowy lub nie poinformuje Instytucji Pośredniczącej o zamiarze dokonania zmian prawno-organizacyjnych, które mogą mieć negatywny wpływ na realizację Projektu lub osiągnięcie celów Projektu. Ryzyko to jest kontrolowane przez Spółkę. O wszystkich zmianach prawno-organizacyjnych Zarząd Jednostki informuje Instytucję Pośredniczącą. Ryzyko zwrotu dotacji jest mniejsze niż 30%.
- Spółka nie dokonuje promocji Projektu w sposób określony w Umowie. Ryzyko to jest kontrolowane przez Spółkę. Jednostka promuje Projekty na tematycznych konferencjach naukowych, a realizacja działań promocyjnych jest zgodna z umowami o dofinansowanie. Ryzyko zwrotu dotacji jest mniejsze niż 30%.
- Zaplecze laboratoryjne - Spółka posiada istniejące zaplecze laboratoryjne, ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%.
- Niewystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć badania mające na celu wykorzystanie nowej technologii rozwoju leku (jeżeli Spółka posiada istniejące zaplecze laboratoryjne z istniejącym zespołem to ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%).
- Niewystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne lub o współpracy (jeżeli Spółka posiada wystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania to ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%).

Ryzyka trwałości projektu (ryzyko numer 3) w ocenie kierownictwa Jednostki przedstawiono poniżej.

Zarząd Jednostki zapewnia spełnienie wymogu trwałości projektu. Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku ustanawiającym wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 oraz umowami o dofinansowanie Spółka ma obowiązek zapewnienia trwałości projektu **przez okres trzech lat od ich zakończenia**.

Naruszenie zasady trwałości następuje w sytuacji, gdy w okresie jej trwania wystąpi co najmniej jedna z przesłanek:

- Spółka zaprzestanie działalności lub przeniesie ją poza obszar wsparcia programu,
- nastąpi zmiana własności elementu współfinansowanej infrastruktury, która daje przedsiębiorstwu nienależne korzyści,
- nastąpi istotna zmiana wpływająca na charakter projektu, jego cele lub warunki realizacji, która mogłaby doprowadzić do naruszenia jego pierwotnych założeń.

Niniejsze przesłanki znajdują się pod kontrolą Zarządu Jednostki. Spółka deklaruje, że nie nastąpi ich naruszenie. Ryzyko zwrotu dotacji jest oceniane jako mniejsze niż 30%.

Podatki

Interpretacja przepisów podatkowych, zmian w prawie podatkowym oraz moment powstania przychodu podlegającego opodatkowaniu są obciążone niepewnością. Biorąc pod uwagę charakter i złożoność istniejących umów, mogą doprowadzić w przyszłości do korekt ujętych zobowiązań i aktywów oraz rezerw z tytułu podatku dochodowego.

5.2 Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Spółka przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy w ocenie Zarządu Spółki nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) ustalane są na podstawie szacunków (wewnętrznych i zewnętrznych) i są one aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z racji tego, że mają one charakter szacunków, choć najlepszych w ocenie kierownictwa, może być z nimi związana niepewność.

Wycena rezerw na świadczenie pracownicze odbywa się na podstawie wycen sporządzonych przez niezależnych, zewnętrznych aktuariuszów i jest akceptowana przez Zarząd Jednostki.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

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. Zarząd Jednostki szacuje prawdopodobieństwo realizacji zysków podatkowych, co ma wpływ na rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Jednostkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

6.1 Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz dane na ten dzień. Jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują jednostkowe dane za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje jednostkowe dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

6.2 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym, a jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

6.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną oraz walutą sprawozdawczą Jednostki jest polski złoty (PLN).

6.4 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadkach operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań bądź po kursie wynikającym z umów zawartych z bankiem obsługującym jednostkę lub uzgodnionym w drodze negocjacji,
- po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP obowiązującym na dzień zawarcia transakcji dla pozostałych transakcji. Kursom obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

- rozliczenia transakcji w walucie obcej,
- wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych innych niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

<i>kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym</i>	2020		2019	
	styczeń - grudzień		styczeń - grudzień	
	<i>EUR</i>	<i>CHF</i>	<i>EUR</i>	<i>CHF</i>
<i>kurs na koniec okresu sprawozdawczego</i>	4,6148	4,2641	4,2585	3,9213
<i>kurs średni w okresie sprawozdawczym</i>	4,4742	4,1772	4,3018	3,8731

7. Korekta błędów

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów.

8. Zmiana szacunków

W okresie bieżącym nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

9. Nowe standardy i interpretacje

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF/MSR (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – definicja terminu „istotny” (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Reforma testu porównawczego stóp procentowych (z 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie - zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest zapewnienie możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 (np.: „wakacje leasingowe” lub czasowe zawieszenie/pomniejszenie płatności leasingowych).

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyć:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - główne zmiany obejmują: odroczenie terminu pierwszego zastosowania MSSF 17 o dwa lata na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie, rzedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 o dwa lata. W rezultacie kwalifikujące się jednostki będą zobowiązane do stosowania MSSF 9 w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku

lub po tej dacie.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 17 (zmiana) „Umowy ubezpieczeniowe”, MSSF 16 (zmiana) „Leasing” - główne zmiany obejmują:

rozliczanie modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań leasingowych wymaganych jako bezpośrednia konsekwencja reformy wskaźników stóp procentowych i dokonanych na ekonomicznie równoważnych zasadach, poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej,

- a) reforma wskaźników stóp procentowych bezpośrednio nie powoduje zaprzestania stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Powiązania zabezpieczające (i związana z nimi dokumentacja) muszą zostać zmienione w celu uwzględnienia modyfikacji pozycji zabezpieczanej, instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego ryzyka. Zmienione powiązania zabezpieczające powinny spełniać wszystkie kryteria kwalifikujące do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, w tym wymogi dotyczące efektywności,
 - b) celem umożliwienia użytkownikom zrozumienia charakteru i zakresu ryzyk wynikających z reformy wskaźników stóp procentowych, na które jednostka jest narażona, oraz sposobu, w jaki jednostka zarządza tymi ryzykami, a także postępów jednostki w przechodzeniu z wskaźników stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne oraz w jaki sposób jednostka zarządza tym przejściem, zmiany wymagają ujawnienia:
 - informacji o sposobie zarządzania przejściem z wskaźników referencyjnych stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne, postępach poczynionych na dzień sprawozdawczy oraz ryzyku wynikającym z przejścia,
 - informacji ilościowych na temat aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi i instrumentów pochodnych, które nadal podlegają referencyjnym wskaźnikom stóp procentowych podlegającym reformie, wykazanych w podziale według znaczących wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
 - informacji w zakresie, w jakim reforma wskaźników stóp procentowych spowodowała zmiany w strategii zarządzania ryzykiem jednostki, opis tych zmian oraz sposób zarządzania tym ryzykiem przez jednostkę.
- Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 roku i 15 lipca 2020) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do:
 - MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - Coroczne ulepszenia w latach 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
 - Proponowane zmiany do MSSF 16 Leasing: Czynsz związany z COVID-19. Koncesje po 30 czerwca 2021 r. (opublikowano dnia 31 marca 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

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

W ocenie Zarządu Jednostki powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki.

10. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki zgodne z MSSF. Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga ujęcia wszystkich aktywów i zobowiązań, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęcia tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowania oraz wyceny wszystkich pozycji zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2019 roku, na który Spółka sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 grudnia 2018 roku. Spółka sporządziła niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W celu uwzględnienia zidentyfikowanych różnic między Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF Spółka dokonała na dzień przejścia na MSSF korekt w zakresie:

- ujęcia leasingów zgodnie z MSSF 16,

W związku z zastosowaniem przez Spółkę MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku Zarząd dokonał analizy zawartych umów leasingu, najmu, dzierżawy mając na uwadze kryteria wynikające ze standardu. Zarząd Jednostki zidentyfikował umowy najmu, które spełniały definicję leasingu według MSSF 16 oraz rozpoznał w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie finansowe. Zgodnie ze stosowanymi wcześniej standardami umowy takie nie były wykazywane w bilansie Spółki, a koszty ponoszone w ramach tych umów ujmowane były zgodnie z obowiązującymi warunkami umownymi w wyniku danego okresu. Niniejsza korekta wpłynęła na powiększenie łącznej wartości aktywów Spółki.

- ujęcia prac badawczych i rozwojowych zgodnie z MSR 38,

Zgodnie z wymogami MSR 38 jednostka dokonała oceny warunków wynikających z niniejszego standardu pod kątem możliwości kwalifikacji prowadzonych przez Jednostkę prac jako prace badawcze oraz rozwojowe. Z racji uznania przez Zarząd Spółki, iż obecny etap prac dotyczący aktywowanych nakładów nie wypełnia kryteriów wskazanych w standardzie poniesione nakłady uznane zostały przez Zarząd Jednostki za prace badawcze i obciążły wynik finansowy.

- ujęcia dotacji zgodnie z MSR 20,

W związku z wstępnym etapem rozwoju w jakim znajduje się Spółka, bieżąca działalność Jednostki finansowana jest w istotnym stopniu dotacjami zewnętrznymi. Zastosowanie przez Spółkę MSR 20 spowodowało zmianę podejścia w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu dotacji w sprawozdaniu finansowym.

- wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2,

Z racji zastosowania MSSF 2 Zarząd Spółki dokonał wyceny programu motywacyjnego obowiązującego w Jednostce zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej. Ujęcie wyceny programu motywacyjnego w księgach rachunkowych spowodowało obniżenie wyniku finansowego Spółki oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego.

- ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19.

W związku z zastosowaniem międzynarodowych standardów rachunkowości Spółka dokonała kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze, na które składały się rezerwa emerytalno-rentowa oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy przez pracowników Jednostki. Ujęcie niniejszych rezerw spowodowało obniżenie wyniku finansowego Spółki.

Szczegółowy wpływ korekt na sprawozdanie z sytuacji finansowej, kapitał własny oraz całkowite dochody został zaprezentowany w tabelach poniżej.

AKTYWA	Stan na 1 stycznia 2019 r. wg PSR	Korekty MSSF					Stan na 1 stycznia 2019 r. wg MSSF
		Dotacje oraz prace badawcze i rozwojowe	Rezerwy na świadczenia pracownicze	MSSF16	Program motywacyjny	Korekty błędów	
I. AKTYWA TRWAŁE	5 982	-	-	5 354	-	-	11 336
Nakłady na prace rozwojowe	-						-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 820			5 354			11 174
Wartości niematerialne	86						86
Inne aktywa długoterminowe	76						76
II. AKTYWA OBROTOWE	6 598	442	-	-	-	-299	6 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 472	1 851				-299	4 024
Rozliczenia międzyokresowe	1 726	1 409					317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 400						2 400
SUMA AKTYWÓW	12 580	422	-	5 354	-	-299	18 077
PASYWA	Stan na 1 stycznia 2019 r. wg PSR	Dotacje oraz prace badawcze i rozwojowe	Rezerwy na świadczenia pracownicze	MSSF16	Program motywacyjny	Korekty błędów	Stan na 1 stycznia 2019 r. wg MSSF
I. KAPITAŁ WŁASNY	2 700	633	-119	560	-	-326	3 447
Kapitał podstawowy	359						359
Kapitał zapasowy	3 810						3 810
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 197					-299	3 899
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-159	-642		296		291	-215

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Wynik okresu bieżącego	-5 507	-1 275	-119	264		-319	-4 406
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 865	-	19	2 508	-	4	7 396
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-		19			4	23
Oprocentowane kredyty i pożyczki	211						211
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 654			2 508			7 162
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE	5 015	-191	100	2 286	-	24	7 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 419	390					2 809
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 198			2 286			3 484
Rezerwy na zobowiązania	496		100			24	620
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	902	-581					321
SUMA PASYWÓW	12 580	442	-	5 354	-	-299	18 077

PASYWA	Stan na 31 grudnia 2019 r. wg PSR	Korekty MSSF					Stan na 31 grudnia 2019 r. wg MSSF
		Dotacje oraz prace badawcze i rozwojowe	Rezerwy na świadczenia pracownicze	MSSF16	Program motywacyjny	Korekty błędów	
I. KAPITAŁ WŁASNY	4 378	-358	-	304	-	-	4 324
Kapitał podstawowy	359						359
Kapitał zapasowy	16 293				550		16 842
Pozostałe kapitały rezerwowe	18						18
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-5 667	632	-147	561			-4 621
Wynik okresu bieżącego	-6 625	-990	147	-256	-550		-8 274

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH DOCHODÓW	1 stycznia 2019 - 31 grudnia 2019 r. wg PSR	Korekty MSSF					1 stycznia 2019 - 31 grudnia 2019 r. wg MSSF
		Dotacje oraz prace badawcze i rozwojowe	Rezerwy na świadczenia pracownicze	MSSF16	Program motywacyjny	Korekty błędów	

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA							
Przychody z usług badań i rozwoju	-						-
Koszt własny sprzedanych usług	-						-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Koszty prac badawczych	-	19 255	-147	107			19 216
Koszty ogólne projektów	-	2 133					2 133
Koszty ogólnego zarządu	2 067	-206			550		2 411
Pozostałe przychody operacyjne	14 326	1 641					15 968
Pozostałe koszty operacyjne	18 583	-18 551					32

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 324	-990	147	-107	-550	-	-7 824
Przychody finansowe	2						2
Koszty finansowe	303			149			452
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
Podatek dochodowy	-						-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli							
Inne całkowite dochody	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
Inne całkowite dochody netto	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
Całkowite dochody ogółem	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-6 625	-990	147	-256	-550	-	-8 274
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli							

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2020 roku w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej Captor Therapeutics S.A. będzie sporządzał sprawozdania finansowe od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego od dnia 1 stycznia 2020 roku wg MSR / MSSF.

11. Kontynuacja działalności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Spółka jest firmą biofarmaceutyczną wyspecjalizowaną w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek chorobotwórczych. Spółka działa w obszarze chorób nowotworowych i autoimmunologicznych, dla których obecnie brak jest możliwości leczenia, bądź też dostępne metody wykazują istotne ograniczenia terapeutyczne. Spółka jest na wczesnym etapie prowadzonych badań. Zdolność Jednostki do generowania zysków ze sprzedaży leków lub licencjonowania rozwiązań leczniczych będzie zależna od powodzenia w opracowywaniu kandydatów na leki i ewentualnej komercjalizacji leków. Grupę docelową stanowią będą duże firmy farmaceutyczne, rozwijające i wdrażające nowe leki w oparciu o kandydatów na leki. Spółka planuje sprzedaż licencji na rezultat projektu firmie, która w oparciu o swoje doświadczenie i potencjał operacyjny przeprowadzi dalsze fazy badań klinicznych, opracuje produkcję i wprowadzi lek na rynek polski oraz zagraniczny.

W efekcie, obecnie Spółka ponosi straty z działalności operacyjnej i oczekuje się, że sytuacja taka może się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jak dotąd, Spółka finansowała swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach dotacji pochodzących ze środków unijnych, pożyczek od akcjonariuszy oraz środków pozyskanych z emisji akcji do inwestorów prywatnych.

W pierwszej połowie 2020 roku Jednostka podpisała trzy umowy o dofinansowanie projektów w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na łączną kwotę dofinansowania przekraczającą 64M PLN:

- w dniu 20 marca 2020 r. umowa na realizację projektu pt. „Opracowanie i rozwój kandydata na lek w terapii raka wątrobowokomórkowego, pozwalającego na wyeliminowanie nowotworowych komórek macierzystych, poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika transkrypcyjnego;
- w dniu 20 marca 2020 r. umowa na realizację projektu pt. „Rozwój zintegrowanej platformy technologicznej w obszarze celowanej degradacji białek oraz jej wdrożenie na rynek Farmaceutyczny”
- w dniu 1 czerwca 2020 r. umowa na realizację projektu pt. „Opracowanie i rozwój nietoksycznych ligandów ligaz oraz ich zastosowanie w terapii chorób autoimmunologicznych”

tym samym zapewniając środki pieniężne na realizację ww. programów.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. między Filipem Jeleniem, Michałem Walczakiem, Sylvainem Cottensem, Alternative („Akcjonariusze”), Spółką oraz Twiti Investments Limited została zawarta umowa inwestycyjna, na mocy której, między innymi, Akcjonariusze zobowiązali się, że Walne Zgromadzenie Spółki podejmie uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji (z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy) 149.584 nowych, zwykłych akcji imiennych Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w celu objęcia w trybie subskrypcji prywatnej tych akcji przez Twiti Investments Limited za łączną cenę emisyjną 16.000.000,00 PLN. Pierwsza rata zaliczki w wysokości 1.600.000,00 PLN została wpłacona do Spółki przez Twiti do dnia 14 maja 2020 r. Strony umowy inwestycyjnej w dniu 30 października 2020 r. – jako, że Twiti nie wpłaciła drugiej raty zaliczki – zawarły aneks do tej umowy, na podstawie którego termin płatności 14.400.000,00 PLN został wydłużony do dnia 15 grudnia 2020 r.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd Jednostki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki w granicach kapitału docelowego do kwoty 364.235,40 zł poprzez emisję 52.354 akcji serii H, których cena emisyjna wynosi 106,96 zł za jedną akcję. W związku z umową inwestycyjną i w celu jej częściowego wykonania, w dniu 4 grudnia 2020 r. Spółka oraz Twiti zawarły umowę objęcia akcji Spółki, na podstawie której Twiti objęło 14.958 nowowyemitowanych akcji zwykłych serii H w łącznej kwocie 1.599.907,68 PLN, oraz porozumienie do umowy objęcia akcji, na podstawie którego strony postanowiły, że wpłacona do Spółki zaliczka w kwocie 1.600.000,00 PLN zostanie zaliczona na poczet ceny emisyjnej akcji zwykłych serii H.

W styczniu 2021 r. strony umowy inwestycyjnej zawarły kolejny aneks do umowy inwestycyjnej. W aneksie postanowiono, że 84.143 akcji zwykłych Spółki, które miały być objęte przez Twiti na łączną kwotę 8.999.935,28 PLN zostaną objęte przez osoby trzecie wskazane przez Twiti w następujący sposób: (i) inwestor 1 obejmie 25.500 akcji za łączną cenę emisyjną 2.727.480 PLN, (ii) inwestor 2 obejmie 26.000 akcji za łączną cenę emisyjną 2.780.960 PLN, (iii) inwestor 3 obejmie 4.596 akcji za łączną cenę emisyjną 491.588,16 PLN, (iv) inwestor 4 obejmie 28.047 akcji za łączną cenę emisyjną 2.999.907,12 PLN.

W aneksie określono również, że pod warunkiem wpłaty do Spółki 8.999.935,28 PLN tytułem łącznej ceny emisyjnej za wszystkie 84.143 akcji zwykłych Spółki (bez uwzględnia kwoty 1.600.000 PLN, którą Twiti wpłaciła do Spółki tytułem objęcia akcji serii H), niewykonane (do tego momentu) zobowiązania wynikające z umowy inwestycyjnej, a zatem m.in. zobowiązanie Twiti do objęcia pozostałych 50.483 akcji zwykłych za łączną cenę emisyjną 5.399.661,68 PLN, wygasają.

W związku z aneksem, 8 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z 4 osobami wskazanymi przez Twiti umowy objęcia akcji, na podstawie których objęły one łącznie 84.143 akcji zwykłych serii J Spółki za łączną kwotę 8.999.935,28 PLN. Łączna cena emisyjna za wszystkie akcje Spółki serii J została wpłacona, jako wkład pieniężny (środki pieniężne), do Spółki 12 stycznia 2021 r.

W 2020 r. Spółka prowadziła prace nad przygotowaniem prospektu i wprowadzeniem akcji Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. 17.09.2020 r. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu w związku z zamierzoną publiczną ofertą akcji Spółki oraz dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 marca 2021 r. Dnia 15 kwietnia 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D, F, G, H, I i J oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii G CAPTOR THERAPEUTICS S.A

Oferta publiczna Captor Therapeutics S.A. objęła 871 500 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G (nowe akcje), dodatkowo dwóch akcjonariuszy spółki Captor Therapeutics podjęło decyzję o sprzedaży 198 000 istniejących akcji zwykłych serii B.

Po przeprowadzeniu oferty oraz rejestracji akcji nowej emisji serii G przez sąd rejestrowy, akcje oferowane (tj. akcje nowej emisji serii G oraz część akcji serii B będące przedmiotem sprzedaży w ramach oferty publicznej) będą stanowić 24,55% podwyższonego kapitału zakładowego Spółki i uprawniać do 19,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu (na zasadzie fully diluted – biorąc pod uwagę wyemitowanie wszystkich możliwych akcji w ramach obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego dla pracowników, które będą dokonywane na podstawie kapitału docelowego przyjętego w Spółce).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał własny Spółki przedstawia wartości ujemną i wynosi -959 KPLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania po uwzględnieniu powyżej opisanych podwyższeń kapitału oraz zmian właścicielskich, kapitał akcyjny Spółki wynosi 325.647,20 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 rok zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 19 985 KPLN i przewyższają aktywa obrotowe wynoszące 13 208 KPLN. Wynika to ze specyfiki działalności Spółki polegającej na tym, że Spółka ponosi koszty związane ze swoją działalnością, głównie koszty prowadzonych badań, które są pokrywane z otrzymywanych dotacji - ujmowanych w aktywach jako należności. Otrzymywane dotacje pokrywają ok. 80% ponoszonych kosztów projektowych, co skutkuje koniecznością dołożenia wkładów własnych do projektów oraz pokrycia pozostałych kosztów działalności Spółki.

Jak opisano powyżej, pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce podwyższenia kapitału, które umożliwiły pozyskanie dodatkowych środków finansowych na działalność. W związku z emisją akcji serii H oraz J kapitał własny Spółki po dniu bilansowym zwiększył się o ok. 14,6 mln PLN a następnie w wyniku przeprowadzenia oferty akcji serii G kapitał własny Spółki po dniu bilansowym zwiększył się o ok. 149,9 mln PLN.

W związku z powyższym, mając na względzie pozyskane finansowanie oraz dokonane podwyższenie kapitału, w ocenie Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności przez spółkę.

W dniu 22 grudnia 2020 r. Spółka i Heptares Therapeutics Ltd. zawarły umowę o wstępnej współpracy badawczej, m.in. na podstawie której Spółka może być uprawniona do zwrotów kosztów Spółki związanych z pracami badawczo-rozwojowymi realizowanymi w związku z tą umową. Strony przewidują, że rezultat współpracy może zostać wspólnie skomercjalizowany poprzez umowę partneringową z firmą farmaceutyczną lub być rozwijany dalej przez obydwie lub jedną ze stron. Umowa określa warunki współpracy stron polegającej na odkrywaniu i rozwoju nowych małych cząsteczek, które są ukierunkowane na degradację, związanych z chorobami układu pokarmowego, receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR).

W związku z wprowadzonym w Polsce stanem zagrożenia epidemicznego oraz ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 na świecie Zarząd Jednostki podejmuje działania służące minimalizowaniu ryzyka opóźnienia prac badawczo-rozwojowych. Na moment sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego prace te przebiegają bez zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami. Nie odnotowano znacznych opóźnień w dostawach komponentów, materiałów, maszyn i urządzeń. Nie można jednak wykluczyć, że takie opóźnienia mogą wystąpić w przyszłości. Nie mniej w okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia mające wpływ na ramowe harmonogramy prac w Spółce.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane

odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym jest on dostępny do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności.

Inwestycje w obce obiekty wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne. Długość amortyzacji odpowiada okresowi najmu takiego obcego obiektu lub okresowi jego użyteczności, jeżeli ten jest krótszy.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt ten ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia, zakończenia umowy w przypadku aktywów w leasingu lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w wyniku okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza.

Okres amortyzacji w odniesieniu do własnych środków trwałych wynosi jak poniżej:

1. Urządzenia techniczne i maszyny (głównie zespoły komputerowe) – okres amortyzacji wynosi: 30%,
2. Inne środki trwałe (sprzęt medyczny i laboratoryjny) – okres amortyzacji wynosi: 20%.

Spółka wynajmuje również sprzęt laboratoryjny oraz powierzchnie biurowe i laboratoryjne na podstawie umów długoterminowych, które zgodnie z MSSF16 są traktowane jako leasing finansowy i wykazywane w bilansie Spółki. Środki te amortyzowane są według czasu trwania umów.

Inwestycje

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do dyspozycji.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Nakłady ponoszone w okresie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w wyniku jako koszt.

12.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (jeżeli spełniają kryteria rozpoznawania dla prac badawczych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Każdorazowo Spółka ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany

w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi jak poniżej:

1. nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje – 2 lata,
2. pozostałe wartości niematerialne i prawne – 2 lata,
3. koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności. W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Wynik wynikający z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do wyniku w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W celu poprawnej identyfikacji prac rozwojowych Spółka odróżnia je od prac badawczych. Według MSR 38 prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 kwalifikuje się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy;
- poszukiwanie, ocenę końcową i selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów systemów lub usług
- formułowanie, projektowanie, ocenę i końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Spółka wytwarzając we własnym zakresie składniki aktywów niematerialnych przyporządkowuje nakłady odpowiednio do prac badawczych bądź rozwojowych. Jeżeli Spółka nie jest w stanie wyodrębnić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych, to całość poniesionych kosztów traktuje jako koszty etapu prac badawczych. Skutkuje to obciążeniem wyniku okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych ujmuje się w koszty w momencie ich poniesienia bądź odnosi się na wartości niematerialne, w zależności od spełnienia kryteriów ich aktywowania.

Możliwość ujęcia nakładów i klasyfikacja ich do prac rozwojowych jest możliwa pod warunkiem, że:

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane i wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „**Nakłady na prace rozwojowe (w toku)**”.

Zgodnie z MSR 38 koszt wytworzenia obejmuje wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Nakłady te obejmują:

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,
- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

Prace rozwojowe w toku (w realizacji)

Rozpoczęcie pracy rozwojowej dokumentowane jest otwarciem karty projektu. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako prace rozwojowe w realizacji i podlegają kapitalizacji w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji wartości niematerialne, analitycznie w pozycji „prace rozwojowe w toku”. Pozycja ta nie podlega amortyzacji, ale podlega testom na utratę wartości

Prace rozwojowe zakończone

Projekt prac rozwojowych podlega zamknięciu, jeżeli spełnione zostały poniższe kryteria:

- 1) zrealizowano zakres prac wynikających z karty projektu oraz umowy o dotację,
- 2) zrezygnowano z kontynuowania pracy, nakłady spisywane są wtedy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Jednostki ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

W ocenie Zarządu Jednostki prace rozwojowe podlegają kapitalizacji po spełnieniu kryteriów kapitalizacji określonych w § 57 MSR 38 „Wartości niematerialne”.

12.3 Leasing

Zgodnie z MSSF 16, Spółka klasyfikuje umowy jako leasing, jeśli na mocy umowy Spółka uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

W przypadku umowy, która jest leasingiem Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie i nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy.

Spółka stosuje jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości, które ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu. O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione. W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów. Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania. W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, 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.

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 do zakupu aktywów bazowych.

Leasing, przy którym nie przechodzi prawo kontroli nad aktywami stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (korygowane o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

12.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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 razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako przychód w wyniku. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z dopuszczonym podejściem alternatywnym MSR 23 koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, włącza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Takie koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Spółka do tej pory nie korzystała ze źródeł zewnętrznych do finansowania kosztów wytworzenia składników aktywów.

12.6 Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

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

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Pożyczki udzielone”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Spółka ujmuje w wyniku w odrębnej pozycji. Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących, jak również zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki ujmuje w wyniku w odrębnych pozycjach. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na

zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości,

- w odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednio dla całego życia instrumentu.

Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 365 dni.

12.7 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w wyniku.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

12.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według wartości godziwej, czyli według kwot pierwotnie zafakturowanych. Po pierwotnym ujęciu, wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na fakt, iż ich spłaty odbywają na bieżąco w ciągu miesiąca, a ich wycena w skorygowanej cenie nabycia jest zasadniczo zbieżna z tak dokonywaną wyceną.

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki ocenia prawdopodobieństwo odzyskania należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 365 dni. Oprócz powyższych kryteriów stosuje się do wybranych należności podejście indywidualne.

12.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne to środki zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

12.10 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, 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, których nie można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów są ujmowane w wyniku w okresie, w którym są ponoszone lub osiągnięte.

12.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania stanowiące zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są w zamortyzowanym koszcie lub w kwocie wymaganej zapłaty, o ile występują nieznaczne efekty dyskonta.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania 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.

Inne zobowiązania finansowe, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami, Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnie do wartości bilansowych wykazuje się w wyniku.

12.12 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych i można wiarygodnie oszacować ich wartość. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w wyniku po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

12.13 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Spółka w swoich regulaminach nie ma wpisanych praw do nagród jubileuszowych. Spółka szacuje wysokość rezerw na odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne oraz niewykorzystane urlopy na każdy dzień bilansowy. Rezerwy ujmowane są w ciężar wyniku. Obliczenia rezerw pracowniczych dokonywane są przez zewnętrznych, niezależnych aktuariuszów.

12.14 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Spółka nie przeznaczają zysku na cele pracownicze lub fundusze specjalne. Zysk może być przeznaczany na kapitał zapasowy bądź na wypłatę dywidendy.

12.15 Dotacje

Spółka działa w branży biofarmaceutycznej, wyspecjalizowanej w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek patogennych. Jednostka korzysta z dotacji rządowych, głównie pochodzących z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (w skrócie: NCBiR). Spółka otrzymuje dotacje w postaci środków pieniężnych po spełnieniu warunków określonych w umowach o dotacje oraz po zaakceptowaniu wniosków o płatność. Odbывается się to po poniesieniu wydatków przez Spółkę, w formie zwrotu (refundacji) lub w formie zaliczek. W 2020 roku Spółka rozliczała dotacje do realizowanych projektów głównie w formie zaliczek.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Dotacje mogą dotyczyć wydatków na prace badawcze, badania przemysłowe, prace rozwojowe (wartości niematerialne) lub aktywa trwałe.

W momencie, kiedy dotacja staje się zwrotna, skutkuje to zmianą szacunków, a zwrot dotacji zostaje ujęty niezwłocznie w wyniku..

Ryzyka zwrotu dotacji zostały opisane szerzej w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Dotacje”.

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komercjalizacji Projektów zostały szerzej opisane w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komercjalizacji Projektów”.

Przychody z tytułu dotacji są prezentowane w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

Poniżej w tabeli zaprezentowano dotacje, które uzyskała Spółka.

Nazwa projektu	Numer projekt	Budżet projektu	Dofinansowanie NCBiR	Nazwa programu dotacji	Kwota otrzymana do 31.12.2020-wpływ na rachunek bankowy Spółki
Rozwój nowych leków przeciwzapalnych specyficznie degradujących komórkowe receptory powierzchniowe*	POIR.01.01.01-00-0747/16	31 989 076,35	24 460 807,48	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	12 986 160,95

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Opracowanie zestawów laboratoryjnych do przesiewowego testowania związków chemicznych w rozwoju nowej klasy leków	POIR.04.01 .02-00- 0147/16	2 165 085,00	1 685 268,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	1.620.096,18
Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej platformy do przesiewowej analizy związków terapeutycznych typu degron	POIR.04.01 .04-00- 0116/16	2 950 155,00	2 241 369,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	1.751.795.85
Indukcja apoptozy przy użyciu małych cząsteczkowych związków chemicznych jako interwencja terapeutyczna w schorzeniach nowotworowych	POIR.01.01 .01-00- 0956/17	35 902 013,75	27 683 098,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	16 597 062,12
Zastosowanie technologii celowanej degradacji białek w terapii łuszczycy i reumatoidalnego zapalenia stawów	POIR.01.02 .00-00- 0079/18	37 130 943,75	29 558 070,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	5 724 563,48
Opracowanie i rozwój pierwszego w klasie kandydata na lek, małych cząsteczkowego degradera, w terapii raka jelita grubego	POIR.01.02 .00-00- 0073/18	32 041 906,25	25 510 680,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	8 324 874,95
Opracowanie i rozwój kandydata na lek w terapii raka wątrobowokomórkowego, pozwalającego na wyeliminowanie nowotworowych komórek macierzystych, poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika transkrypcyjnego.	POIR.01.01 .01-00- 0740/19	36 389 016,25	28 959 643,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	6 247 092,42
Opracowanie i rozwój nietoksycznych ligandów ligaz oraz ich zastosowanie w terapii chorób autoimmunologicznych	POIR.01.01 .01-00- 0741/19	34 411 900,00	27 411 400,00	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	5 000 000,00
Rozwój zintegrowanej platformy technologicznej w obszarze celowanej degradacji białek oraz jej wdrożenie na rynek Farmaceutyczny	POIR.01.01 .01-00- 0931/19	10 135 628,75	7 759 469,50	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020	1 000 000,00
Suma projektów		223 145 725,10	175 129 010,30		

*Spółka nie zamierza kontynuować wskazanego projektu

12.16 Przychody

Przychody ze sprzedaży

Zgonie z MSSF 15 ujęcie przychodu następuje w momencie przeniesienia towarów lub usług na klienta (Zamawiającego) w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego podmiot spodziewa się w zamian za towary lub usługi, czyli w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

1. Strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
2. Możliwa jest identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
3. Możliwe jest ustalenie ceny transakcyjnej, tj. Jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za towary lub usługi, które mają być przekazane,
4. Umowa ma treść ekonomiczną tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegną zmianie ryzyko, termin uzyskania lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki,
5. Jest prawdopodobne, że Jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne uwzględnia się jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie.

Spółka ujmuje przychody w momencie, kiedy spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę jak wykonuje ona zobowiązanie,
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów, w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient.

Spółka nie realizuje jeszcze przychodów ze sprzedaży projektów, nad którymi obecnie są toczone prace badawczo – rozwojowe i które są finansowane dotacjami. Spółka w przyszłości będzie dokonywać sprzedaży projektów, w formie komercyjnej, nad którymi obecnie są prowadzone prace laboratoryjne we Wrocławiu oraz w Szwajcarii. Przychody będą ujmowane, gdy Spółka uzyska odpowiednie pozwolenia na sprzedaż produktów, nad którymi obecnie pracuje, lub gdy zostaną uzyskane pozwolenia na dopuszczenia leków do obrotu.

12.17 Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych.

Podatek wykazany w wyniku to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Spółki oraz część odroczonej, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczonej

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczonej jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością bilansową aktywów i pasywów wykazaną w sprawozdaniu finansowym, a ich wartością podatkową. Rezerwa na podatek odroczonej ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą w innych całkowitych dochodach dotyczących pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczącym pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Możliwość rozliczania strat podatkowych podlega osądowi kierownictwa Jednostki i jest zależna od prognoz dochodów podatkowych oraz planów odnośnie do komercjalizacji prowadzonych projektów badawczo – rozwojowych. Zgodnie z zasadą ostrożności Spółka nie utworzyła aktywów od strat podatkowych.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

12.18 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto Spółki oraz zysku netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki za dany okres przez liczbę akcji na koniec okresu sprawozdawczego. Każda emisja akcji zwykłych w trakcie roku obrotowego uprawnia do dywidendy od początku roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki przez prawdopodobną liczbę akcji uwzględniającą przyszłe emisje.

12.19 Kapitał własny

Kapitał własny to aktywa pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w sprawozdaniu finansowym z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu Jednostki.

Kapitał zakładowy Jednostki jest kapitałem zakładowym Spółki i wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Jednostki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstaje z przeprowadzonych emisji akcji i jest pomniejszony o koszty emisji (z uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego) i prezentowany jest w kapitale zapasowym. Kapitał zapasowy obejmuje ponadto zakumulowane zyski / straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia. Kapitał zapasowy zawiera równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF2. Zyski zatrzymane stanowią zakumulowane zyski / straty, które nie zostały podzielone przez Walne Zgromadzenie.

12.20 Programy akcji pracowniczych - Płatności w formie akcji własnych

Jednostka prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których pracownicy mają możliwość nabycia akcji Jednostki po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Program obejmuje łącznie nie więcej niż 237.244 akcji zwykłych Spółki.

Program Motywacyjny został utworzony na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 maja 2019 r., zmienionej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2020 r. oraz uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2021 r. Na podstawie Programu Motywacyjnego osoby uprawnione (tj. osoby zatrudnione w Spółce lub w spółkach zależnych Spółki, na podstawie umowy o pracę lub innej podstawy prawnej, wskazane przez Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jak również członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Walne Zgromadzenie) będą mieli prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Spółki. Decyzja odnośnie do tego, czy Spółka zaoferuje pracownikom akcje własne nabyte przez Spółkę od akcjonariuszy Spółki (zobowiązanie pierwotne Spółki) czy też wyemituje akcje nowej emisji (tzw. upoważnienie przemienne Spółki) została pozostawiona Spółce. W dniach 14 sierpnia 2020 r. oraz 2 września 2020 r. pierwsza grupa pracowników Spółki uprawnionych do objęcia akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego, obejmująca grupę 50 pracowników, nabyła prawo do objęcia łącznie 9.082 akcji zwykłych Spółki.

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. pracownicy uczestniczący w Programie Motywacyjnym będą mogli nabywać (obejmować) akcje po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Liczba akcji Spółki, które zostaną zaoferowane danemu pracownikowi uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej, którzy powinni kierować się kryteriami takimi jak: stanowisko, staż pracy, ocena dotychczasowego wkładu pracownika w budowanie wartości Spółki oraz znaczenie stanowiska pracownika dla realizacji celów Spółki. W celu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, pracownicy Spółki będą zawierali umowy udziału w Programie Motywacyjnym, na podstawie których nabycie akcji odbywać się będzie w czterech równych transzach, przypadających na pierwszą, drugą, trzecią i czwartą rocznicę zawarcia umowy udziału w Programie Motywacyjnym. Warunkiem nabycia prawa do kolejnych transz jest pozostawanie przez pracownika w zatrudnieniu w dacie kolejnych rocznic podpisania umowy udziału w Programie Motywacyjnym. Pracownicy Spółki w umowach dotyczących udziału w Programie Motywacyjnym zobowiązują się względem Spółki nie zbywać nabytych akcji przez okres roku od daty nabycia danej transzy akcji (zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 lutego 2021 r. zmieniającą Regulamin Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę, aby wyżej wskazane zobowiązanie do nie zbywania akcji trwało przez okres roku od daty spełnienia warunku uprawniającego do nabycia danej transzy. Powyższa zmiana będzie wprowadzona przez Spółkę do dotychczas zawartych umów udziału w Programie Motywacyjnym jak również będzie stosowana w umowach udziału zawieranych w przyszłości).

Wycena programów akcji pracowniczych odbywa się w oparciu o MSSF2. Jednostka zdecydowała się na oszacowanie wartości godziwej uprawnień wynikających z Programu Motywacyjnego przez zewnętrznego, niezależnego aktuariusza. Wartość godziwa uprawnień wykazywana jest jako koszt przez okres nabywania uprawnień.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych akcji ustalonej na dzień przyznania akcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji jednostki);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w jednostce).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby akcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Spółka prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w sprawozdaniu w wyniku finansowym, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego.

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach za lata 2021-2024:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2021 Q1	3 289 237,91	678 502,48
2021 Q2	3 975 279,33	686 041,42
2021 Q3	4 451 956,29	476 676,96
2021 Q4	4 816 385,43	364 429,14
2022 Q1	5 172 892,22	356 506,79
2022 Q2	5 533 360,18	360 467,96
2022 Q3	5 781 931,87	248 571,69
2022 Q4	5 966 946,75	185 014,88
2023 Q1	6 147 939,53	180 992,78
2023 Q2	6 330 943,37	183 003,84
2023 Q3	6 436 261,30	105 317,93
2023 Q4	6 496 734,12	60 472,82
2024 Q1	6 556 549,63	59 815,51
2024 Q2	6 616 365,12	59 815,49
2024 Q3	6 633 429,76	17 064,64

Powyższe wartości mogą ulec z zmianie w kolejnych okresach w przypadku przyznania uprawnień nowym pracownikom.

12.21 Pozostałe aktywa i pasywa

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują zaliczki na usługi lub dobra, które nie zostały dostarczone lub wykonane.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane dotacje.

Bieżąca część przychodów przyszłych okresów stanowi tę część, w stosunku do której Zarząd Jednostki spodziewa się, że będzie mogła być zakwalifikowana do przychodów (lub na zmniejszenie kosztów) w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów operacyjnych stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i towary. Segmenty operacyjne są agregowane w segmenty sprawozdawcze w oparciu o charakter działalności.

W Jednostce w ocenie kierownictwa występuje jeden segment sprawozdawczy – prace badawcze - rozwojowe.

W związku z występowaniem jednego segmentu sprawozdawczego Zarząd Jednostki odstąpił od sporządzenia informacji dotyczącej segmentów działalności.

14. Przychody ogółem

	01.01.2020	01.01.2019
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Przychody z usług badań i rozwoju	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	21 581	15 968
Przychody finansowe	-	2
Przychody ogółem	21 581	15 970

15. Koszty według rodzaju

15.1 Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2020	01.01.2019
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja	6 602	4 458
- amortyzacja środków trwałych	6 540	4 390
- amortyzacja wartości niematerialnych	62	68
Zużycie materiałów i energii	5 075	5 313
Usługi obce	10 357	4 662
Podatki i opłaty	119	99
Koszty świadczeń pracowniczych	11 079	8 913
Pozostałe koszty rodzajowe	183	315
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	33 415	23 760
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	23 570	19 216
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	5 683	2 133
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 162	2 411
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

15.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

	01.01.2020	01.01.2019
KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	6 589	4 458
Amortyzacja środków trwałych	6 527	4 390
Amortyzacja wartości niematerialnych	62	68
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	6	-
Amortyzacja środków trwałych	6	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-

Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7	-
Amortyzacja środków trwałych	7	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących	6 602	4 458

15.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020	01.01.2019
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Wynagrodzenia	7 716	7 486
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 213	462
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	87	110
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	329	305
Koszty programu motywacyjnego	1 734	550
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	11 079	8 913
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	7 019	6 804
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	1 611	920
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 448	1 188
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2020	01.01.2019
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje otrzymane i należne	21 491	15 841
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne	90	127
Pozostałe przychody operacyjne razem	21 581	15 968

Poniżej przedstawiono strukturę pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu otrzymanych dotacji i rozliczonych etapów poszczególnych projektów:

	31 grudnia 2020	Struktura procentowa 2020	31 grudnia 2019	Struktura procentowa 2019
POIR.01.02.00-00-0073/18	4 080	19%	4 913	31%
POIR.01.01.01-00-0956/17	5 526	26%	4 986	31%
POIR.04.01.04-00-0116/16	-	-	149	1%

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

POIR.01.01.01-00-0931/19	318	1%	-	-
POIR.01.01.01-00-0747/16	2 745	13%	3 507	22%
POIR.01.01.01-00-0740/19	3 658	17%	-	-
POIR.01.01.01-00-0741/19	1 851	9%	-	-
POIR.01.02.00-00-0079/18	3 314	15%	2 286	14%
Razem	21 491	100%	15 841	100%

	01.01.2020	01.01.2019
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne	377	32
Pozostałe koszty operacyjne razem	377	32

17. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2020	01.01.2019
PRZYCHODY FINANSOWE	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	-	2
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Przychody finansowe razem	-	2

	01.01.2020	01.01.2019
KOSZTY FINANSOWE	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	14	3
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	378	425
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	85	22
Inne	-	2
Koszty finansowe razem	477	452

18. Podatek dochodowy

18.1 Obciążenie podatkowe

Spółka ze względu na straty podatkowe nie ma obciążeń podatkowych.

18.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-12 689	-8 274
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-12 689	-8 274

18.3 Odroczone podatek dochodowy

Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego biorąc pod uwagę zasadę ostrożności.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	31.12.2020	31.12.2019	
Z tytułu:			
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	278	203	-
Rezerwy emerytalno-rentowej	66	54	-
Rezerwy na koszty usług obcych	416	-	-
Różnicy między aktywami i zobowiązaniami z tyt. Leasingu	228	-	-
Straty podatkowe	17 195*	7 534	2022-2025
Razem:	18 183	7 791	

*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Spółkę w latach 2017-2020

19. Działalność zaniechana

W okresie 12 miesięcy 2020 roku ani w analogicznym okresie porównawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz akcji z prawdopodobnych przyszłych emisji).

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

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki	-12 689	-8 274
Liczba akcji na dzień bilansowy zastosowana do wyliczenia zysku na jedną akcję	3 590	3 590
Liczba akcji na dzień bilansowy zastosowana do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 333	3 630

Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-3,53	-2,31
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-3,81	-2,28

21. Proponowany podział zysku (pokrycie straty) za rok obrotowy

Jednostka w 2020 roku odnotowała ujemny wynik finansowy. Zarząd Spółki proponuje pokryć poniesioną w bieżącym okresie stratę zyskami lat przyszłych.

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłaciła dywidendy w bieżącym oraz poprzednim okresie. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

23. Nakłady na prace rozwojowe (w toku)

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE (W TOKU)	31.12.2020	31.12.2019
Wynagrodzenia	180	180
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywowanych nakładów	0	0
Razem	180	180

Koszty prac rozwojowych w kwocie 180 tys. zł zostały aktywowane i przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach trwałych jako prace rozwojowe w toku, w związku z tym nie są prezentowane w sprawozdaniu z wyników i pozostałych dochodów.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Własne	193	81
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	12 004	10 274
Razem	12 198	10 355

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwałe, z tego:	12 198	10 355
budynki i budowle	4 582	2 691
maszyny i urządzenia	7 616	7 664
Środki trwałe w budowie	0	0
Razem	12 198	10 355

	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Budynki i budowle	8 050	3 615	4 434	4 248	1 611	2 637
Maszyny i urządzenia	15 191	7 620	7 570	12 621	4 985	7 637

Razem	23 240	11 236	12 004	16 870	6 595	10 274
--------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	---------------

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2020 - 31.12.2020	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 300	13 083	17 383
Zwiększenia, z tytułu	3 904	4 480	8 385
Nabycia	103	-	103
przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-
rozpoczęcie umowy wynajmu	3 801	4 480	8 281
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 204	17 563	25 767
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 611	5 419	7 030
Zwiększenia, z tytułu	2 011	4 528	6 540
Amortyzacji	2 011	4 528	6 540
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 622	9 947	13 570
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-
utraty wartości	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-
odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 582	7 616	12 198

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2019 - 31.12.2019	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 449	11 363	13 812
Zwiększenia, z tytułu	1 850	1 720	3 570
Nabycia	51	67	118
przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-
rozpoczęcie umowy wynajmu	1 799	1 653	3 452
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 299	13 083	17 382
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	356	2 282	2 638
Zwiększenia, z tytułu	1 253	3 137	4 390
Amortyzacji	1 253	3 137	4 390
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	1 609	5 419	7 028
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-
utraty wartości	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-
odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-

Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 690	7 664	10 354

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych, do których tytuł prawny Spółki podlegałby ograniczeniom lub które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

25. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2020	31.12.2019
Własne	141	57
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	141	57

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2020	31.12.2019
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	-	-
Inne wartości niematerialne	141	57
Razem	141	57

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH 01.01.2020 - 31.12.2020	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	282	282
Zwiększenia, z tytułu	145	145
Nabycia	145	145
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	427	427
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	224	224
Zwiększenia, z tytułu	62	62
Amortyzacji	62	62
Zmniejszenia	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	286	286
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-
ustraty wartości	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	141	141

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH 01.01.2019 - 31.12.2019	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
--	--	---

Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	242	242
Zwiększenia, z tytułu	39	39
Nabycia	39	39
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	282	282
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	156	156
Zwiększenia, z tytułu	68	68
Amortyzacji	68	68
Zmniejszenia	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	224	224
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-
ustraty wartości	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	57	57

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Jednostki podlegałby ograniczeniom lub które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

26. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości

W roku 2020 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną była by Jednostka.

27. Inne aktywa długoterminowe

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Udziały/akcje spółki zależnej	76	76
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	-
Razem	78	76

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe netto	23	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	23	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Należności handlowe brutto	23	-

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Razem	Bieżące	Przeterminowane w dniach					
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>366 dni	
31.12.2020								
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	23	1	1	-	-	7	14	
Należności handlowe brutto razem	23	1	1	-	-	7	14	
31.12.2019								
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe brutto razem	-	-	-	-	-	-	-	-

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności netto	1 697	1 872
Należności budżetowe	792	715
Należności z tytułu dotacji	896	904
Inne	9	253
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	1 697	1 872

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które byłyby uznane za nieściągalne. Zdaniem Zarządu Jednostki, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Jednostki. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych.

29. Pozostałe aktywa

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one zaliczek na przyszłe usługi lub dostawy, poniższa tabela zawiera ich zestawienie.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2020	31.12.2019
Polisy ubezpieczeniowe	11	3
Przedpłaty (licencje, domeny)	358	445
Konferencje	12	-
Koszty IPO	456	-
Inne	1	24
Razem	838	472

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	10 650	12 297
- środki na rachunkach VAT	-	47
Razem	10 650	12 297

Spółka nie posiada kredytów w rachunku bieżącym ani środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

31. Kapitał własny

31.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 359 000,00 zł i dzielił się na 3 590 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

KAPITAŁ AKCYJNY	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji (w szt.)	3 590 000	3 590 000
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	359	359

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się następująco:

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO					31.12.2020
Seria akcji	Liczba akcji serii	Wartość nominalna akcji	Uprzywilejowanie	Liczba głosów	
A	1 097 000	0,10	tak	2 194 000	
B	1 936 575	0,10	nie	1 936 575	
C	82 449	0,10	nie	82 449	
D	97 051	0,10	nie	97 051	
E	350 000	0,10	tak	700 000	
F	26 925	0,10	nie	26 925	
Razem	3 590 000			5 037 000	

31.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone.

31.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i E mają uprzywilejowanie polegające na tym, że akcjom tym przysługują 2 głosy na 1 akcję.

31.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) przedstawia tabela poniżej.

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	915 378,00	1 456 395,00	28,11%	33,07%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	500 216,00	860 291,00	15,36%	19,53%
3.	Sylvain Cottens	340 897,00	526 730,00	10,47%	11,96%
4.	Filip Jeleń	269 075,00	269 075,00	8,26%	6,11%
5.	Marek Skibiński	200 608,00	261 076,00	6,16%	5,93%
6.	Pozostali	1 030 298,00	1 030 298,00	31,64%	23,40%
	Razem	3 256 472	4 403 865	100%	100%

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO

Lp	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Łączna ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Marek Skibiński	599 215,00	959 290,00	16,69%	19,04%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	599 216,00	959 291,00	16,69%	19,04%
3.	Filip Jeleń	448 575,00	448 575,00	12,50%	8,91%
4.	Michał Walczak	915 378,00	1 456 395,00	25,50%	28,91%
5.	Sylvain Cottens	340 897,00	526 730,00	9,50%	10,46%
6.	Twiti Investments Ltd.	189 500,00	189 500,00	5,28%	3,76%
7.	Pozostali	497 219,00	497 219,00	13,84%	9,87%
	Razem	3 590 000	5 037 000	100,0%	100,0%

W dniu 26 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 18 o umorzeniu 350.000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 26.925 akcji zwykłych serii B nabytych w celu umorzenia od Filipa Jelenia oraz uchwałę nr 19 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 37.692,50 PLN, tj. z kwoty 359.000,00 PLN do kwoty 321.307,50 PLN, a zatem o kwotę odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji.

W dniu 26 czerwca 2020 r., 350.000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 26.925 akcji zwykłych serii B zostało nieodpłatnie nabyte przez Spółkę od akcjonariusza Spółki Filipa Jelenia, w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia. Kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, tj. kwota 37.692,50 PLN została przelana na osobny kapitał rezerwowy Spółki, utworzony zgodnie z art. 457 § 2 zd. 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 321.307,50 PLN do kwoty 356.307,50 PLN w drodze emisji 350.000 akcji uprzywilejowanych (co do prawa głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji odpowiadała wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosiła 0,10 PLN.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 356.307,50 PLN do kwoty 359.000,00 PLN w drodze emisji 26.925 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji odpowiadała wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosiła 0,10 PLN.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 25 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru

dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z kapitałem docelowym Spółki, na podstawie której Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 36.648,00 PLN przez emisję nie więcej niż 366.480 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego zostało udzielone do dnia 26 czerwca 2023 roku. 179.500 akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego zostało przeznaczone do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego, a pozostała część akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, tj. 186.980 akcji, może zostać zaoferowana przez Zarząd Spółki innym podmiotom.

Cena emisyjna każdej akcji emitowanej w związku z Programem Motywacyjnym będzie odpowiadała wartości nominalnej jednej akcji, tj. 0,10 PLN za jedną akcję Spółki. Cenę emisyjną pozostałych akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego niezwiązanych z realizacją Programu Motywacyjnego ustalał będzie Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, z tym że cena emisyjna jednej akcji nie powinna być niższa niż 106,96 PLN za jedną akcję.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 26 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 359.000,00 o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN oraz nie wyższą niż 99.000 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 990.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, w trybie subskrypcji otwartej (przeprowadzanej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd Spółki został upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G. Oferta papierów wartościowych związana z emisją akcji serii G jest objęta niniejszym Prospektem.

Obniżenie kapitału zakładowego związane z umorzeniem akcji własnych Spółki (umorzenie 350.000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 26.925 akcji zwykłych serii B powodujące obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 37.692,50 PLN, tj. z kwoty 359.000,00 PLN do kwoty 321.307,50 PLN), podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dotyczące emisji akcji E, F oraz upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 września 2020 r.

W dniu 6 listopada 2020 r. Walne Zgromadzenie zmieniło uchwałę nr 3 z dnia 6 listopada 2020 r. uchwałę nr 25 z dnia 26 czerwca 2020 r. przez zmianę maksymalnej kwoty podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, w ten sposób, że Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 50.300,00 PLN przez emisję nie więcej niż 503.000 nowych akcji Spółki. Walne Zgromadzenie zmieniło również termin upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ten sposób, że upoważnienie Zarządu do wyemitowania 136.520 akcji wygasa 31 grudnia 2020 r., a w pozostałym zakresie, tj. w odniesieniu do 366.480 akcji, 6 listopada 2023 r. Pozostałe warunki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego pozostały bez zmian, tj. 179.500 akcji zostało przeznaczone do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego (cena emisyjna jednej akcji będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. 0,10 PLN), a pozostała część akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego może zostać zaoferowana przez Zarząd Spółki innym podmiotom (cenę emisyjną ustalał będzie Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, przy czym nie może być ona niższa niż 106,96 PLN za jedną akcję).

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 grudnia 2020 r.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd podjął uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego Spółki z kwoty 359.000 PLN do kwoty 364.235,40 PLN w drodze emisji 52.354 akcji zwykłych imiennych serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 106,96 PLN. Emitent zaoferował zawarcie oraz zawarł umowy objęcia akcji wyłącznie z 7 inwestorami (z jedną osobą fizyczną (która objęła akcje Emitenta za łączną kwotę powyżej 100.000 EUR), dwoma spółkami kapitałowymi (które objęły akcje Emitenta za łączną kwotę powyżej 100.000 EUR) oraz czterema funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi), na podstawie których inwestorzy zobowiązali się objąć 52.354 akcji Spółki za łączną cenę emisyjną 5.599.783,84 PLN.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego związana z emisją akcji serii H Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12 lutego 2021 r.

W celu realizacji Programu Motywacyjnego, w dniu 28 grudnia 2020 r. Zarząd podjął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego Spółki z kwoty 364.235,40 PLN do kwoty 365.145,60 PLN w drodze emisji 9.082 akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Jako, że emisja akcji związana jest z realizacją Programu Motywacyjnego, cena

emisyjna jednej akcji wynosi 0,10 PLN. Emitent do dnia 31 grudnia 2020 r. zawarł umowy objęcia akcji z 50 osobami uprawnionymi zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Zarząd podjął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego Spółki z kwoty 365.145,60 PLN do kwoty 373.557,90 PLN w drodze emisji 84.143 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 106,96 PLN. Emitent zaoferował zawarcie oraz zawarł umowy objęcia akcji wyłącznie z 4 inwestorami (z trzema osobami fizycznymi i jedną osobą prawną, z czego każda z nich objęła akcje Emitenta za łączną kwotę powyżej 100.000 EUR), na podstawie których inwestorzy zobowiązali się objąć 84.143 akcji Spółki za łączną cenę emisyjną 8.999.935,28 PLN. Łączna cena emisyjna za wszystkie akcje Spółki serii J została wpłacona, jako wkład pieniężny (środki pieniężne), do Spółki 12 stycznia 2021 r.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 7 o umorzeniu 297.250 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A, 2.357 akcji uprzywilejowanych imiennych serii E oraz 179.500 akcji zwykłych imiennych serii B (łącznie 479.107 akcji o łącznej wartości nominalnej 47.910,70 PLN) oraz uchwałę nr 8 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 47.910,70 PLN, a zatem o kwotę odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji.

Kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, tj. kwota 47.910,70 PLN została przelana na osobny kapitał rezerwowy Spółki, utworzony zgodnie z art. 457 § 2 zd. 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 8 stycznia 2021 r., 297.250 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A i 2.357 akcji uprzywilejowanych imiennych serii E zostało nabyte przez Spółkę od akcjonariusza Spółki Marka Skibińskiego w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia. W tym samym dniu 179.500 akcji zwykłych imiennych serii B zostało nieodpłatnie nabyte przez Spółkę od akcjonariusza Spółki Filipa Jelenia w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Walne Zgromadzenie zmieniło uchwałę nr 9 uchwałę nr 25 z dnia 26 czerwca 2020 r. przez zmianę maksymalnej kwoty podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, w ten sposób, że Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 37.374,10 PLN przez emisję nie więcej niż 373.741 nowych akcji Spółki. Walne Zgromadzenie zmieniło również termin upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ten sposób, że upoważnienie Zarządu do wyemitowania 136.497 akcji wygasa w dniu 31 grudnia 2021 r., a w pozostałym zakresie, tj. w odniesieniu do 237.244 akcji, 8 w dniu stycznia 2024 r. Walne Zgromadzenie zdecydowało, że 237.244 akcji zostanie przeznaczonych do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego. Pozostałe warunki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego pozostały bez zmian, tj. akcje przeznaczone do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego będą emitowane za cenę emisyjną jednej akcji równą wartości nominalnej jednej akcji, tj. 0,10 PLN, a pozostała część akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego może zostać zaoferowana przez Zarząd Spółki innym podmiotom (cenę emisyjną ustalać będzie Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, przy czym nie może być ona niższa niż 106,96 PLN za jedną akcję).

Upoważnienie Zarządu Spółki do wyemitowania 136.497 akcji do dnia 31 grudnia 2021 r. w granicach kapitału docelowego Spółki zostało wykorzystane przez Zarząd Spółki w całości przez emisję 52.354 akcji zwykłych imiennych serii H oraz 84.143 akcji zwykłych imiennych serii J. W ramach kapitału docelowego Spółki, Zarząd może wyemitować jeszcze 228.162 akcje, które zostaną przeznaczone dla realizacji Programu Motywacyjnego.

Zmiany kapitału zakładowego Spółki dokonane 28 grudnia 2020 r. (emisja akcji zwykłych serii I) oraz 8 stycznia 2021 r. (emisja akcji serii J, umorzenie części akcji serii A, E oraz B oraz zmiana upoważnienia Zarządu Spółki do emitowania akcji w granicach kapitału docelowego Spółki) zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 8 marca 2021 r.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło uchwałę nr 11 uchwałę nr 26 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G w trybie subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wskazując, że podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN oraz nie wyższą niż 87.150 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, w trybie subskrypcji otwartej (przeprowadzanej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

31.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wynika z następujących pozycji:

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2020	31.12.2019
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Program motywacyjny	2 284	550
Razem	18 575	16 842

Kapitał zapasowy w 2020 roku zwiększył się o 1 734 tys. złotych w wyniku ujęcia wyceny programu motywacyjnego.

31.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy wynika z następujących pozycji:

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2020	31.12.2019
Umorzenie akcji	56	18
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	35	-
Niezarejestrowana emisja akcji	5 600	-
Razem	5 690	18

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na zaległe urlopy	278	203
Rezerwa emerytalno-rentowa	66	54
Razem, w tym:	344	257
Długoterminowe	65	53
Krótkoterminowe	279	204

Rezerwa na zaległe urlopy prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji rezerwy na zobowiązania.

ZMIANA STANU REZERW PRACOWNICZYCH	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa emerytalno-rentowa	Ogółem
Stan na 01.01.2020	203	54	257
Utworzenie rezerwy	75	12	87
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Stan na 31.12.2020	278	66	344
Stan na 01.01.2019	124	23	147
Utworzenie rezerwy	79	31	110
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-

Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Stan na 31.12.2019	203	54	257

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Usługi obce	416	-
Pozostałe rezerwy razem	416	-

Zarząd Jednostki postanowił utworzyć w 2020 roku rezerwę na ewentualne przyszłe zobowiązania handlowe. W poprzednim okresie sprawozdawczym rezerwa z analogicznego tytułu nie była tworzona.

33. Pożyczki otrzymane

Saldo pożyczek otrzymanych przedstawia się następująco:

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki otrzymane	214	214
Razem, w tym:	214	214
- długoterminowe	214	214
- krótkoterminowe	-	-

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	214	214
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	214	214
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	214	214

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota kredytu / pożyczki według umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alternative Capital Spółka z o.o.	209	214	31.12.2022	-

34. Zobowiązania z tytułu leasingów

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	5 734	4 551
- do 1 miesiąca	519	403
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 016	794
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 528	1 251
- od 6 miesięcy do roku	2 670	2 103
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	6 499	5 519
- od roku do pięciu lat	6 499	5 519

- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	12 232	10 070

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są w przeważającej mierze płatne w terminie 30-90 dni od daty dokumentu obciążeniowego. Wykazane zobowiązania nie zawierają rozrachunków z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	31.12.2020	31.12.2019
- wobec jednostek powiązanych	77	-
- wobec pozostałych jednostek	2 298	1 969
Razem	2 374	1 969

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	331	557
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	449	413
Pozostałe	-	8
Razem	781	978

36. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Spółka posiada przychody przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych zaliczek z tytułu dotacji. Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnym okresie sprawozdawczym. Wartość otrzymanych i niewykorzystanych na dzień bilansowy zaliczek kształtuje się następująco:

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2020	31.12.2019
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0073/18	12	111
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0956/17	3 447	3 972
- z tytułu projektu POIR.04.01.04-00-0116/16	109	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0931/19	682	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0747/16	162	3 276
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0740/19	2 589	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0741/19	3 149	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.02-00-0147/16	126	126
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0079/18	124	-
Inne	-	12
Razem	10 401	7 497

37. Zobowiązania warunkowe

Spółka wystawia imienne weksle in blanco do każdej umowy dotacyjnej (do każdego projektu). Jest to wymagane regulaminem dla projektów współfinansowanych ze środków publicznych.

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Zarząd Jednostki złożył zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości Projektów. Jest to wymóg wynikający z Umowy o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów, której Jednostka jest stroną.

Spółka wystawiła również weksle własne in blanco do umów leasingowych sprzętu laboratoryjnego. Finansujący jest upoważniony wypełnić niniejsze weksle do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących finansującemu, a wynikających z umów leasingu.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			31.12.2020	
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową	
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Rodzaj weksla	
POIR.01.01.01-00-0747/16	24 320	13 206	in blanco	
POIR.01.01.01-00-0956/17	27 683	13 105	in blanco	
POIR.01.02.00-00-0073/18	25 511	8 353	in blanco	
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	5 134	in blanco	
POIR:01.01.01-00-0740/19	28 960	3 139	in blanco	
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 759	318	in blanco	
POIR.01.01.01-00-0741/19	27 411	1 927	in blanco	
Umowa leasingu nr 18/015253	2 839	1 545	in blanco	
Umowa leasingu nr 18/007516	598	285	in blanco	
Umowa leasingu nr 18/021031	496	287	in blanco	
Razem	175 135	47 299		

38. Sprawy sądowe

Według stanu na 31.12.2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie jest stroną żadnych spraw sądowych.

39. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe, jak również inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (m.in. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, uprawnionych do nakładania kar i sankcji. Jednakże obowiązujący system prawa nie jest doskonały, posiada luki i sprzeczności aksjologiczne i logiczne. Obszar ten obejmuje zarówno stanowienie prawa, jak i jego stosowanie. Niestabilność i niejasność wielu przepisów prawnych skutkuje rozbieżnością w ich interpretacji, co z kolei przekłada się na zajmowanie odmiennych stanowisk w relacjach organ podatkowy – przedsiębiorstwo.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie było konieczności tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

40. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	10 650	12 297
Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10 650	12 297

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja:	6 602	4 458
amortyzacja wartości niematerialnych	62	68
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 540	4 390
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	-
różnice kursowe naliczone	8	-
Odsetki:	392	452
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	14	-
odsetki zapłacone od leasingu	378	452
Zmiana stanu rezerw:	503	-386
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	416	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	87	-386
Zmiana stanu należności:	151	498
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	153	498
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-2	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	208	195
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	208	195
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	2 537	7 013
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	2 537	7 013

41. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 31 grudnia 2020 roku.

<i>podmiot lub osoba fizyczna</i>	<i>sprawowana funkcja / opis powiązania</i>
Filip Jeleń	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, akcjonariusz w Captor Therapeutics S.A. posiadający 12,5% akcji Captor Therapeutics S.A.
Alternative Capital Denovo Solutions Sp. z o.o Spółka komandytowa	Były akcjonariusz w Captor Therapeutics S.A. (wspólnicy, którzy przejęli akcje Captor Therapeutics S.A. posiadane przez ten podmiot: Paweł Holstinghausen Holsten w 50%; Marek Skibiński w 50%)
Michał Walczak	Członek Zarządu, zatrudniony w Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz posiadający 29% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Captor Therapeutics S.A.
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Akcjonariusz Captor Therapeutics S.A. (posiadający 10,5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)
PURE BIOLOGICS S.A.	Spółka zarządzana przez Filipa Jelenia, w której posiada 30,16 % akcji
Captor Therapeutics GMBH.	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Marek Skibiński	Członek Rady Nadzorczej, Wspólnik Alternative Capital Denovo Solutions Sp. z o.o Spółka komandytowa, mąż Aleksandry Skibińskiej- Członka Zarządu Captor Therapeutics S.A
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej, Wspólnik Alternative Capital Denovo Solutions Sp. z o.o Spółka komandytowa
Luc Otten	Członek Rady Nadzorczej
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej

Aleksandra Skibińska	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., żona Członka Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A
Otten Life Science Consulting	Spółka, której dyrektorem zarządzającym, właścicielem jest Luc Otten
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której dyrektorem zarządzającym, właścicielem jest Florent Gros

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

01.01.2020 31.12.2020	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	764	-	1	2
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie	-	-	1 452	-
Inne	-	-	-	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

41.1 Jednostka dominująca całej Grupy

Captor Therapeutics S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

41.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Nie istnieje podmiot, który ma znaczący wpływ na Grupę Kapitałową Captor Therapeutics S.A.

41.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

42. Wartość wynagrodzeń, nagród oraz korzyści dla członków organów

WYNAGRODZENIA BRUTTO	31.12.2020		31.12.2019	
	wyłacone	należne	wyłacone	należne
Zarząd Spółki	931	986	546	631
Rada Nadzorcza	90	112	-	-
Razem	1 021	1 098	546	631

W powyższej tabeli zaprezentowane zostały łączne wartości należnego wynagrodzenia wszystkich członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej za pełnienie funkcji z podziałem na 2020 oraz 2019 rok. Różnica pomiędzy wartościami w kolumnie należne, a wypłacone prezentuje zobowiązanie Spółki na poszczególne dni bilansowe z tytułu niewypłaconego, a należnego wynagrodzenia dla członków organów Jednostki.

42.1 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Program Motywacyjny został utworzony na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 maja 2019 r., zmienionej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2020 r. oraz uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2021 r. Na podstawie Programu Motywacyjnego osoby uprawnione (tj. osoby zatrudnione w Spółce lub w spółkach zależnych Spółki, na podstawie umowy o pracę lub innej podstawy prawnej, wskazane przez Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jak również członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Walne Zgromadzenie) będą mieli prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Spółki. Decyzja odnośnie do tego, czy Spółka zaoferuje pracownikom akcje własne nabyte przez Spółkę od akcjonariuszy Spółki (zobowiązanie pierwotne Spółki) czy też wyemituje akcje nowej emisji (tzw. upoważnienie przemienne Spółki) została pozostawiona Spółce. W dniach 14 sierpnia 2020 r. oraz 2 września 2020 r. pierwsza grupa pracowników Spółki uprawnionych do objęcia akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego, obejmująca grupę 50 pracowników, nabyła prawo do objęcia łącznie 9.082 akcji zwykłych Spółki. Wskazane akcje zostaną alokowane do pracowników Spółki przez podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Spółki przez emisję akcji zwykłych serii I (podstawą emisji jest uchwała Zarządu z dnia 28 grudnia 2020 r.). W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5 przyznało Markowi Skibińskiemu, Pawłowi Holstinghausen Holsten, Krzysztofowi Samotij oraz Florentowi Gros, członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej, prawo do objęcia przez każdego z nich 12.443 akcji zwykłych nowej emisji Spółki za cenę emisyjną każdej akcji równą wartości nominalnej jednej akcji Spółki, tj. 0,10 PLN na zasadach przewidzianych w Programie Motywacyjnym. Akcje Spółki przeznaczone dla członków Rady Nadzorczej Spółki mogą być emitowane w granicach kapitału docelowego Spółki przeznaczonego na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego członkowie Zarządu zawarli umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniającą do akcji przyznanych na podstawie Programu Motywacyjnego

- Aleksandra Skibińska – członek Zarządu, Dyrektor Finansowy zawarła umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniającą ją do objęcia 2.980 akcji zwykłych Spółki; oraz
- Thomas Shepherd – członek Zarządu, Prezes Zarządu zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniającą go do objęcia 77.772 akcji zwykłych Spółki.

43. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	31.12.2020	31.12.2019
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	80	40
Przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35	-
Usługi audytorskie związane z IPO	48	48
Pozostałe usługi – usługa atestacyjna związana z wydaniem Comfort letter do prospektu	60	-
Razem	163	88

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne i dotacje. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Jednostki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

44.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Niepewność co do przyszłego poziomu stóp procentowych, a w konsekwencji do wysokości przyszłych kosztów finansowych stanowi istotną przeszkodę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Jednostkę w zależności od aktualnych potrzeb. Spółka nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

31.12.2020	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Pożyczki otrzymane	-	214	-	-	-	-	214
Razem	-	214	-	-	-	-	214

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

44.2 Ryzyko walutowe

Spółka osiąga przychody w PLN, ale występują zobowiązania i koszty w walutach. Umowy leasingowe zawarte przez Jednostkę, nie są denominowane w walutach obcych, w związku z tym Spółka nie jest narażona na to ryzyko.

44.3 Ryzyko cen produktów, towarów

Spółka obecnie prowadzi działalność badawczo – rozwojową, w związku z tym nie analizowano ryzyka cen produktów i towarów. W ocenie kierownictwa Jednostki Spółka obecnie nie jest narażona na to ryzyko.

44.4 Ryzyko kredytowe

Biorąc pod uwagę, że Spółka na tym etapie rozwoju nie prowadzi działalności handlowej, ryzyko kredytowe jest nieistotne.

44.5 Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Jednostki na dzień 31 grudnia 2020 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ

31.12.2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	220	-	220
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 600	4 386	6 580	-	12 566
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	700	2 455	-	-	-	3 155
Razem	700	4 055	4 386	6 800	-	15 941

45. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	WwgZK	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	23	-	23	-
Pozostałe należności	WwgZK	1 697	1 872	1 697	1 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	10 650	12 297	10 650	12 297
Razem		12 370	14 169	12 370	14 169
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	214	214	214	214
Zobowiązania z tyt. leasingu	wg MSSF16	12 232	10 070	12 232	10 070
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	2 374	1 969	2 374	1 969
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	781	978	781	978
Razem		15 602	13 231	15 602	13 231

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

WwWGpWF - Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania z tyt. leasingów zaprezentowane w powyższej tabeli wycenione są zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jakie posiada Jednostka na dzień bilansowy nie odbiega od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym ze względu, iż w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny, instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Zabezpieczenia

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na majątku.

46. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Jednostki zwiększając wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Jednostka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom (np. poprzez skup akcji własnych w celu ich umorzenia) lub wyemitować nowe akcje. W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Jednostki stanowią, by wskaźnik ten nie był większy niż 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	214	214
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 232	10 070
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 316	10 701
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-10 650	-12 297
Zadłużenie netto	16 112	8 688
Kapitał własny	-959	4 324
Kapitał i zadłużenie netto	15 154	13 012
Wskaźnik dźwigni (%)	106%	67%
Wskaźnik dźwigni (%) bez uwzględniania gotówki na inwestycje	106%	67%

47. Struktura zatrudnienia

Struktura średniego zatrudnienia w Spółce na koniec każdego okresu kształtowała się następująco (w osobach):

STRUKTURA ZATRUDNIENIA	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	76	76
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem	76	76

48. Sezonowość

W segmencie działalności, w którym działa Spółka brak jest zjawiska sezonowości.

49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (tj. 31 grudnia 2020 roku) wystąpiły następujące istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Captor Therapeutics S.A.:

7 stycznia 2021 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu w ramach umowy podpisanej 22 grudnia 2020 roku z Heptares Therapeutics Ltd. Współpraca stron polega na odkrywaniu i rozwoju nowych małych cząsteczek, które są ukierunkowane na degradację, związanych z chorobami układu pokarmowego, receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR). Cel molekularny należy do rodziny białek G (ang. G Protein-Coupled Receptors), a jego rola w rozwoju autoimmunologicznych stanów zapalnych układu pokarmowego, głównie chorób z grupy nieswoistego zapalenia jelit („NZJ”, ang. „Inflammatory Bowel Diseases”), jest dobrze rozumiana i zwalidowana w badaniach in vitro oraz in vivo.

W dniu 8 stycznia 2021 roku Zarząd podjął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego Spółki z kwoty 365.145,60 PLN do kwoty 373.557,90 PLN w drodze emisji 84.143 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka uzyskała z emisji ok. 9.000 tys. PLN.

W dniu 7 stycznia 2021 roku Luc Otten złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5 przyznało Markowi Skibińskiemu, Pawłowi Holstinghausen Holsten, Krzysztofowi Samotij oraz Florentowi Gros, członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej, prawo do objęcia przez każdego z nich 12.443 akcji zwykłych nowej emisji Spółki za cenę emisyjną każdej akcji równą wartości nominalnej jednej akcji Spółki, tj. 0,10 PLN na zasadach przewidzianych w Programie Motywacyjnym. Akcje Spółki przeznaczone dla członków Rady Nadzorczej Spółki mogą być emitowane w granicach kapitału docelowego Spółki przeznaczonego na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego.

W dniu 14 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Thomasa Shepherdę na stanowisko Prezesa Zarządu od 20 stycznia 2021 roku.

W lutym Spółka podpisała aneksy do części długoterminowych umów najmu zmniejszające miesięczny czynsz z tytułu najmu urządzeń laboratoryjnych.

W dniu 17 marca 2021 roku powołany w skład Rady Nadzorczej został Maciej Wróblewski oraz został powołany w skład Komitetu Audytu.

22 marca 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki. Oferta publiczna Captor Therapeutics S.A. objęła 871 500 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G (nowe akcje), dodatkowo dwóch akcjonariuszy spółki Captor Therapeutics podjęło decyzję o sprzedaży 198 000 istniejących akcji zwykłych serii B. Oferta cieszyła się bardzo dużym zainteresowaniem zarówno inwestorów instytucjonalnych jak i indywidualnych.

W pierwszym kwartale roku 2021 Spółka złożyła zgłoszenie patentowe obejmujące test użyteczny w screeningu degraderów, który został stworzony w ramach platformowego programu POIR.04.01.02-00-0147/16.

6 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła i przyjęła Politykę Rachunkowości Captor Therapeutics S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, która obowiązuje w Spółce od pierwszego dnia roku obrotowego 2021.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. odbyło się pierwsze notowanie Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

50. Pandemia COVID-19

W związku z trwającą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, wywołującego na całym świecie chorobę COVID-19, na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie okresu poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych lub/ i sytuacji finansowej Spółki.

W przypadku utrzymywania się lub wprowadzania nowych obostrzeń i ograniczeń w gospodarkach krajów objętych pandemią oraz niepewności co do rozwoju sytuacji na rynkach kapitałowych:

- mogą pojawić się opóźnienia w dostawie materiałów i odczynników od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą;
- prace badawcze niektórych wysokospecjalizowanych usługodawców zewnętrznych współpracujących ze Spółką mogą być opóźnione, przesunięte w czasie lub niemożliwe do zakontraktowania w związku z ograniczeniami kadrowymi lub niemożnością podjęcia zobowiązań w oparciu o niezmiernie wysoki wskaźnik niepewności, wprowadzone ograniczenia;
- może zaistnieć konieczność kwarantanny dla jednego lub kilku lub wszystkich pracowników pracujących w zespołach badawczych lub laboratoryjnych, jak i pozostałego personelu.

Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania Spółka nie była w stanie oszacować ewentualnej skali wystąpienia efektów realizacji potencjalnych ryzyk gospodarczych, jak też dostępności finansowania mogącego się pojawić w wyniku licznych ograniczeń kapitałowych w związku z globalną sytuacją wynikającą z przedłużającej się w czasie pandemii COVID-19. Spółka monitoruje na bieżąco rozwój sytuacji wpływającej na prawdopodobieństwo wystąpienia skutków potencjalnych ryzyk. Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki wprowadził szereg działań mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracy oraz działań eliminujących ewentualne zagrożenia związane z działalnością.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki: Małgorzata Puterko

Thomas Shepherd

Michał Jerzy Walczak

Aleksandra Skibińska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Dyrektor Naukowy

Dyrektor Finansowy