



OncoArendi  
Therapeutics

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej  
OncoArendi Therapeutics  
za I kwartał 2021 roku

Warszawa, data publikacji 30 kwietnia 2021 roku

## Spis treści

<b>1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.</b> .....	4
<b>1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej</b> .....	4
<b>1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych</b> .....	6
<b>1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz</b> .....	7
<b>1.2.1.1 Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV</b> ...	7
<b>1.2.1.2 Rozwój innych podwójnych inhibitorów chitynaz</b> .....	7
<b>1.2.1.3 Rozwój selektywnych inhibitorów chitynaz</b> .....	8
<b>1.2.1.4 Program modulatorów białka chitynazy - podobnego YKL-40</b> .....	8
<b>1.2.1.5 Program inhibitorów arginazy</b> .....	9
<b>1.2.1.6 Program deubikwitynazowy</b> .....	11
<b>1.2.1.7 Nowe programy w ramach platformy SMP</b> .....	12
<b>1.2.1.8 Nowa platforma leków przyszłości SMR</b> .....	12
<b>1.3. Business Development</b> .....	13
<b>1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</b> .....	13
<b>1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania</b> .....	14
<b>1.6. Kluczowe pozycje finansowe</b> .....	16
<b>1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.: Strategia 2021-2025</b>	16
<b>1.8. Zasoby kadrowe</b> .....	18
<b>1.9. Finansowanie działalności</b> .....	19
<b>1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok</b> .....	19
<b>1.11. Organy zarządzające i nadzorcze</b> .....	19
<b>1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	19
<b>1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	20
<b>1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu</b> ....	21
<b>1.13. Programy motywacyjne</b> .....	21
<b>1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami</b> .....	23
<b>1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</b> .....	24
<b>1.16. Poręczenia i gwarancje</b> .....	24

<b>1.17.</b>	<b>Zasady sporządzania raportów finansowych.....</b>	<b>24</b>
<b>1.18.</b>	<b>Inne informacje.....</b>	<b>24</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU**

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU – DANE JEDNOSTKOWE**

## 1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.

### 1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

#### Przedmiot działalności

Grupa OncoArendi Therapeutics prowadzi prace badawczo-rozwojowe w zakresie odkrywania i rozwoju nowych leków małowcząsteczkowych, w terapii chorób takich jak idiopatyczne włóknienie płuc, sarkoidoza, włóknienie wątroby czy astma oraz w leczeniu chorób nowotworowych. Projekty badawcze, znajdujące się na różnych etapach rozwoju, powstają przede wszystkim w oparciu o pomysły wygenerowane przez zespoły badawcze i naukowców zatrudnionych w Grupie, ale są także pozyskiwane w formie licencji na własność intelektualną wytworzoną w jednostkach akademickich i innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi w Polsce i na świecie.

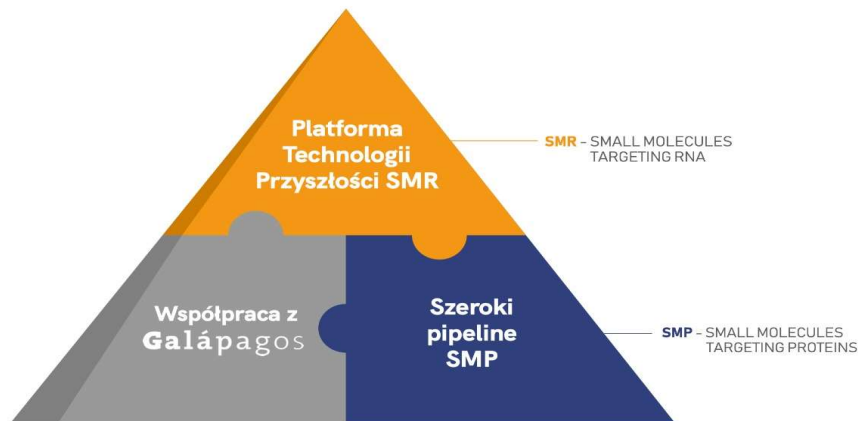
Głównym celem jest poszukiwanie nowych cząsteczek skierowanych na nowe cele terapeutyczne, dalszy rozwój aktualnie prowadzonych projektów B+R poprzez wprowadzenie ich do fazy badań klinicznych, a następnie licencjonowanie kandydatów na leki do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne lub biotechnologiczne.

W latach ubiegłych najbardziej zaawansowanym związkiem nad którymi prowadzone były prace była cząsteczka OATD-01 (obecnie GLPG4716). GLPG4716 to lek eksperymentalny do zastosowania w chorobach płuc (oraz innych organów) o podłożu zapalnym i prowadzących do zmian tkanki, który obecnie jest dalej rozwijany i zmierza do rozpoczęcia 2 fazy badań klinicznych w ramach umowy licencyjnej i umowy o współpracy przez partnera spółki - firmę Galapagos NV (GLPG).

W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Grupa posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowanym jest kandydat na lek OATD-02. OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, który z sukcesem ukończył formalny rozwój przedkliniczny. Pozostałe dwa programy modulatorów białka YKL-40 w ramach platformy chitynazowej oraz program inhibitorów DUBs są odpowiednio w średnio zaawansowanej oraz wczesnej fazie badań przedklinicznych (ang. *discovery*). Ponadto Grupa, w ramach Strategii Rozwoju na lata 2021-2025 rozpoczęła prace badawcze w obszarze przełomowej technologii przyszłości, opartej na rozwoju substancji małowcząsteczkowych celujących w mRNA.

## Model biznesowy

Model biznesowy Grupy oparty jest na trzech obszarach strategicznych zaprezentowanych poniżej:



**SMP** – Small Molecules targeting Proteins (małe cząsteczki celujące w białka)

**SMR** – Small Molecules targeting RNA (małe cząsteczki celujące w RNA)

Pierwszy obszar działalności dotyczy omawianej już wcześniej umowy o współpracy i licencji wyłącznej na dalszy rozwój GLPG4716 i innych podwójnych inhibitorów chitynaz. Spółka oczekuje szeregu potencjalnych płatności z tytułu osiągania przez GLPG kolejnych kamieni milowych w rozwoju tej cząsteczki w jednym (IPF) lub większej ilości wskazań terapeutycznych oraz potencjalnie z tytułu wprowadzenia do badań klinicznych kolejnych podwójnych inhibitorów chitynaz.

Drugi obszar to rozszerzenie i maksymalizacja wartości obecnego portfela projektów rozwoju cząsteczek oddziałujących z białkami (SMP).

Trzecim obszarem strategicznym są przełomowe technologie przyszłości, czyli małe cząsteczki oddziałujące z mRNA. Po fazie dynamicznego rozwoju projektów terapeutycznych opartych na technologii celowanej degradacji białek (np. PROTAC), terapii genowych czy szczepionek opartych o produkcję mRNA, technologią, która wg. ostatnich doniesień w *Nature Biotechnology* (styczeń 2021) ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziałujące bezpośrednio z RNA. Interwencja terapeutyczna lekami drobnocząsteczkowymi na poziomie RNA pozwala na wcześniejszą modulację procesów komórkowych, zanim jeszcze powstaną chorobotwórcze białka.

Spółka rozwija się oraz współpracuje z partnerami zewnętrznymi w oparciu o pięć podstawowych wartości, które zostały wypracowane w ramach spotkań z pracownikami i obejmują: Uczciwość, Szacunek, Pasję, Kreatywność i Odpowiedzialność.

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. Podpisanie historycznej umowy licencyjnej z Galapagos NV w listopadzie 2020 r. stanowiło potwierdzenie i walidację przyjętego modelu biznesowego. Związek OATD-01 po ukończeniu 1 fazy badań klinicznych został skomercjalizowany wraz z innymi podwójnymi inhibitorami

chitynaz w celu dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek przez Galapagos NV. Jednocześnie już zrealizowane i oczekiwane w kolejnych latach przychody w ramach podpisanej umowy pozwalają na wzbogacenie i rozszerzenie dotychczasowego modelu biznesowego o nowe elementy.

Umowy partnerskie (w tym sprzedaż licencji wyłącznej) nadal pozostaną dominującym modelem komercjalizacji dla Grupy.

Nasze doświadczenia z interakcji i negocjacji z Galapagos NV potwierdziły, że przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej dużej firmie branżowej jest długim i złożonym procesem. Partnering pozwala dzielić ryzyko i korzyści z innowacji pomiędzy firmę biotechnologiczną i partnera biofarmaceutycznego. Proces wyboru i dotarcia do potencjalnego partnera jest poprzedzony bieżącą analizą rynku i śledzeniem losów kandydatów na leki rozwijanych na określone wskazania terapeutyczne (od badań przedklinicznych do fazy III badań klinicznych). Grupa prowadzi stałą współpracę z firmami dostarczającymi raporty rynkowe oraz ma dostęp do branżowych baz danych (tj. GlobalData, Cortelis / Clarivate).

Ważnym elementem jest również nawiązanie i podtrzymywanie dialogu z firmami farmaceutycznymi, najbardziej aktywnymi w danym segmencie rynku. Warunkiem koniecznym do skutecznej komercjalizacji jest odpowiednie zabezpieczenie własności intelektualnej poprzez patenty zapewniające globalną ochronę. Wartość programu rośnie wraz z wprowadzeniem kandydata na lek do rozwoju przedklinicznego, a następnie klinicznego. Do osiągnięcia tego celu niezbędne jest przygotowanie dokumentacji dla kandydata klinicznego umożliwiającej dopuszczenie go do badań klinicznych przez odpowiednie agencje regulacyjne (np. FDA w USA i EMA w ramach procedury centralnej w UE czy agencje krajowe). Grupa korzysta w tym obszarze z kompetencji własnych i specjalistycznych firm doradczych.

Podpisana w listopadzie 2020 r. umowa partneringowa z Galapagos NV, bardzo istotnie zwiększyła zarówno rozpoznawalność Grupy w branży oraz zaufanie do jej kompetencji i rozwijanych przez nią produktów. Podpisanie umowy było poprzedzone szeregiem doniesień na międzynarodowych konferencjach oraz w formie publikacji naukowych w renomowanych, recenzowanych czasopismach, takich jak *The Journal of Medicinal Chemistry* (publikowane również na stronie [www.oncoarendi.com](http://www.oncoarendi.com)). Ponadto Grupa współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, takimi jak np. Prof. Bart Lambrecht z VIB i Uniwersytetu w Gent w Belgii, czy Prof. Reynold Panettieri z Rutgers University w USA, co podnosi jej prestiż i wiarygodność na arenie międzynarodowej.

## **1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych**

Działalność OncoArendi jest ukierunkowana na poszukiwanie innowacyjnych rozwiązań pomagających pacjentom w walce z nieuleczalnymi chorobami. Firma koncentruje się na chorobach zapalnych i włóknieniowych oraz immuno-onkologii, zaś w 2021 roku weszła w nowy obszar technologiczny rozpoczynając projekt budowania platformy rozwoju leków małocząsteczkowych łączących się z mRNA.

Poniżej zamieszczono podsumowanie prac badawczych realizowanych w odniesieniu do poszczególnych programów.

## 1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz

### 1.2.1.1 Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV

Wyniki przedstawione w Raporcie Końcowym z zakończonego w zeszłym roku badania klinicznego fazy Ib oraz wstępne wyniki modelowania farmakometrycznego wskazują, że obserwowany profil bezpieczeństwa, farmakokinetyki oraz poziom hamowania biomarkera choroby po podaniu kandydata na lek OATD-01, uzasadnia jego dalszy rozwój w kolejnych fazach badań klinicznych.

Co istotne, z punktu widzenia potencjału rynkowego, spółce OncoArendi Therapeutics jako pierwszej w Polsce, w decyzji z lutego 2019 r. został przyznany przez FDA (U.S. Food and Drug Administration) status leku sierociego (ang. *orphan disease designation*, ODD) dla OATD-01 we wskazaniu idiopatycznego włóknienia płuc (ang. *idiopathic pulmonary fibrosis* – IPF), a w styczniu 2020 r. OATD-01 uzyskał status leku sierociego w kolejnym wskazaniu, tj. w sarkoidozie. Tak więc obecnie OATD-01 posiada status leku sierociego jednocześnie w dwóch wskazaniach dotyczących chorób rzadkich. Przyznanie takiego statusu dla kandydata na lek potencjalnie skraca czas i obniża koszty jego dalszego rozwoju klinicznego, wydłuża okres ochrony patentowej oraz zapewnia kilkuletnią wyłączność sprzedaży na rynkach, na których lek zostanie dopuszczony do obrotu.

W związku z podpisaniem umowy z Galapagos, program OATD-01 został przekazany formalnie do Galapagos. W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 roku strony uzgodniły zakres i przedmiot materiałów i dokumentacji niezbędnej do przekazania partnerowi, a następnie dokonany został transfer dokumentacji oraz substancji badanej. Ukończenie tego procesu nastąpiło ostatecznie w I kwartale 2021 r. W tym okresie OncoArendi przekazało partnerowi ponad 12 tysięcy stron dokumentacji i raportów, substancję czynną oraz własność intelektualną w postaci 3 patentów na OATD-01 oraz pozostałe podwójne inhibitory chitynaz. Partner zobowiązał się do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek OATD-01, już pod nową nazwą **GLPG4716**.

W styczniu 2021 roku odbyło się również pierwsze posiedzenie *Joint Steering Committee (JSC)*, w trakcie którego strony uzgodniły dalszy kliniczny plan rozwoju leku. Kolejne odbędzie się 7 czerwca 2021 r. Na obecnym etapie planowane jest globalne badanie fazy 2b, które może objąć nawet około 200 pacjentów z idiopatycznym włóknieniem płuc (IPF). Badanie to jest tym bardziej istotne w portfolio Galapagos, ponieważ firma potwierdziła priorytetowy i strategiczny kierunek rozwoju leków w tym wskazaniu. Jest to szansa na zaangażowanie większych zasobów ludzkich i finansowych w rozwój kliniczny GLPG4716 w IPF oraz potencjalnie w innych wskazaniach. Podkreślić przy tym należy, iż po przejęciu programu OATD-01 przez Galapagos wszelkie decyzji odnośnie jego dalszego rozwoju zależą od Galapagos.

### 1.2.1.2 Rozwój innych podwójnych inhibitorów chitynaz

Umowa z partnerem Galapagos NV zakłada strumień niezależnych płatności związanych z rozwojem innych niż GLPG4716, podwójnych inhibitorów chitynaz oraz prawo pierwszeństwa negocjacji dla innych związków z platformy chitynazowej (nieobjętych umową licencyjną) na etapie wyłonienia kandydata klinicznego. Spółka jest w stałym, bezpośrednim kontakcie z przedstawicielami Galapagos w kontekście rozwoju innych podwójnych inhibitorów chitynaz w takich wskazaniach jak sarkoidoza, NASH czy IBD. W pierwszym kwartale tego roku odbyły się dwie telekonferencje mające na celu doprecyzowanie priorytetów partnera w zakresie chorób o charakterze zapalno-włóknieniowym jak również preferencji dot. profilu cząsteczki drugiej generacji, która mogłaby rozszerzyć potencjał i zdywersyfikować ryzyko kliniczne w rozwoju GLPG4716.

### 1.2.1.3 Rozwój selektywnych inhibitorów chitynaz

Ten obszar badań pozostaje całkowicie po stronie OncoArendi, ale Galapagos NV posiada prawo pierwszeństwa w negocjacjach licencji na wyniki jakichkolwiek badań w ramach platformy chitynazowej na etapie wyłonienia kandydata klinicznego, za które zapłaciło 2 mln euro. Z tego względu Spółka na spotkaniach JSC będzie informowała partnera o postępach prac, zarówno w obszarze selektywnych inhibitorów chitynaz, jak też w programie rozwoju modulatorów YKL-40 (opisanym poniżej).

Obecnie Spółka jest na etapie profilowania wiodących związków narzędziowych, które selektywnie oddziałują zarówno na mysią CHIT1 jak też mAMCase. Związki te będą badane w szeregu modeli in vitro oraz in vivo, tak aby wybrać wskazanie o największym potencjale terapeutycznym, oraz najlepiej wpisujące się w strategię firmy Galapagos, choć w tym obszarze mamy oczywiście całkowitą swobodę działania. Priorytetowymi docelowymi wskazaniami terapeutycznymi są: choroba zapalna jelit (ang. *Inflammatory Bowel Disease*, IBD), stwardnienie zanikowe boczne (ang. *Amyotrophic Lateral Sclerosis*, ALS) czy niealkoholowe stłuszczeniowe zapalenie wątroby (*non-alcoholic steatohepatitis*, NASH).

W ramach prac nad dalszym rozwojem selektywnych inhibitorów chitynaz, Spółka rozpoczęła w I kwartale doświadczenia badające zależność CHIT1 (i YKL-40) od bakterii komensalnych (ang. *microbiome*) poprzez wyjąłowanie organizmu. W wyniku przeprowadzenia planowanych eksperymentów pozyskamy wiedzę w zakresie mechanizmu aktywacji chitynaz i jego wpływu na rozwój chorób, które będą podatne na leczenie selektywnymi inhibitorami CHIT1 lub AMCase. Dalsze eksperymenty w dodatkowych modelach in vitro oraz in vivo planowane są w kolejnych kwartałach.

### 1.2.1.4 Program modulatorów białka chitynazy - podobnego YKL-40

W ramach projektu YKL-40 kontynuowano prace nad syntezą nowych ligandów tego białka. W 2020 r. wyłoniono związek wiodący OAT-3912, silnie aktywny in vitro, o bardzo dobrym profilu farmakokinetycznym, który wykazuje wysoką selektywność względem YKL-40, nie blokując aktywności pozostałych chitynaz. Spółka kontynuuje badania i dalsze profilowanie tego związku, pod kątem formalnej nominacji OAT-3912 jako kandydata do rozwoju przedklinicznego.

Spółka planuje złożyć drugie w tym programie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*), chroniące kluczowe modulatory YKL-40, w II kwartale 2021 r.

Potencjał terapeutyczny modulatorów YKL-40 był oceniany w modelach zwierzęcych nowotworu typu ksenograft z użyciem ludzkich komórek nowotworowych naturalnie produkujących białko YKL-40. Dodatkowo, badania skuteczności terapeutycznej modulatorów były przeprowadzone w modelach zwierzęcych opartych o genetycznie zmodyfikowane linie nowotworowe z nadekspresją YKL-40. Ponieważ otrzymane wyniki nie potwierdziły wpływu liganda YKL-40 na zahamowanie angiogenezy i rozwoju wszczepionych guzów nowotworowych, postawiono hipotezę, że działanie związku oparte jest o mechanizm modulacji układu immunologicznego. W celu weryfikacji tej hipotezy w pierwszym kwartale 2021 rozpoczęto szereg eksperymentów z użyciem onkologicznych modeli syngenicznych.

Wstępne wyniki (*PoC in-vivo*) w mysim syngenicznym modelu raka jelita grubego (CT26) wykazały pozytywny wpływ związku wiodącego. Zaobserwowano statystycznie znaczący wpływ związku na spowolnienie wzrostu guza. Pozytywne działanie związku OAT-3912 zostało pokazane również dla kilku innych parametrów mierzonych w tym doświadczeniu, takich jak wzrost liczby



limfocytów T cytotoksycznych, co wskazują na reaktywację odpowiedzi immunologicznej czyli tzw. efekt immuno-onkologiczny. Spółka planuje potwierdzić wyniki tych badań podając rosnące dawki związku wiodącego w monoterapii oraz kombinacji z inhibitorem punktów kontrolnych (ang. *immune checkpoint inhibitor*) - przeciwciałem anty-PD-L1.

Białko YKL-40 zostało zidentyfikowane w literaturze naukowej jako jeden z głównych markerów profibrotycznych makrofagów obecnych u chorych z idiopatycznym włóknieniem płuc (ang. IPF), dlatego też dodatkowo rozpoczęto badania związku w modelach zwierzęcych włóknienia płuc (model indukowany bleomycyną).

Spółka obecnie bada skuteczność inhibitorów YKL-40 w modelu *ex-vivo* IPF w oparciu o ludzkie tkanki płucne (pozyskane od donorów z IPF) we współpracy z austriackim instytutem badawczym Ludwig Boltzmann Institute for Lung Vascular Research. Pierwsze wyniki tych eksperymentów spodziewane są w drugiej połowie roku. Czas realizacji badań determinuje dostępność materiału pobieranego od chorych na IPF.

Spółka prowadzi też badania ligandów YKL-40 w mysich modelach COVID-19, we współpracy z wiodącym światowym ośrodkiem badawczym VIB w Gent. W ramach tej współpracy otrzymaliśmy wstępne wyniki badań, które wskazują na wzrost ekspresji białka YKL-40, który wydaje się bardzo dobrze korelować z intensywnością przebiegu COVID-19, co jest spójne z nowo opublikowanymi wynikami badania prowadzonego przez inny, niezależny ośrodek (Schoneveld i wsp., Crit Care. 2021). Dotąd jednak brakuje długofalowych obserwacji dotyczących korelacji YKL-40 z włóknieniem płuc, które może rozwijać się u niektórych pacjentów kilka lub kilkanaście miesięcy po przybyciu COVID-19. Takie dane Spółka planuje uzyskać w ramach obecnej współpracy z Grupą prof. Barta Lambrechta z VIB. Wspólnie prowadzone są także analizy w oparciu o najnowsze metody sekwencjonowania RNA z pojedynczych komórek (ang. *single-cell RNA sequencing*). Grupa Barta Lambrechta użyje też osocza krwi uzyskanego u większej grupy pacjentów w badaniach klinicznych COVID-19, aby ocenić jak stan ich zdrowia i skuteczność terapii koreluje z poziomem YKL-40 w osoczu krwi.

Równolegle kontynuowane są prace mające na celu określenie aktywności biologicznej wybranych modulatorów YKL-40 w badaniach komórkowych. Nawiązano współpracę z laboratorium proteomicznym, w ramach której firma ma dostęp do nowoczesnych technologii, niezwykle pomocnych w zrozumieniu mechanizmu działania odkrytego modulatora funkcji białka YKL-40.

Spółka współpracuje też z firmą Ardigen w zakresie analizy zmienności genetycznej (ang. *gene polymorphism*) dla CHIT1 i YKL-40. Badania te mają na celu dalsze wyjaśnienie mechanizmu działania tych białek oraz potencjalne zidentyfikowanie nowych wskazań terapeutycznych dla związków modulujących CHIT1 lub YKL-40.

#### **1.2.1.5 Program inhibitorów arginazy**

Przedmiotem programu jest rozwój inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy, który jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi.

Spółka zakończyła szeroki pakiet cyklu badań przedklinicznych, które wykazały silną skuteczność terapeutyczną OATD-02 w zwierzęcych modelach nowotworów, wynikającą z reaktywacji układu immunologicznego.

Zakończone badania toksykologiczne i bezpieczeństwa farmakologicznego prowadzone były w standardzie GLP (ang. *Good Laboratory Practice*) w dwóch gatunkach ssaków. Program badań realizowała firma Charles River Laboratories we Francji. W najbliższych dniach Spółka oczekuje na ostatni raport końcowy z tego badania.

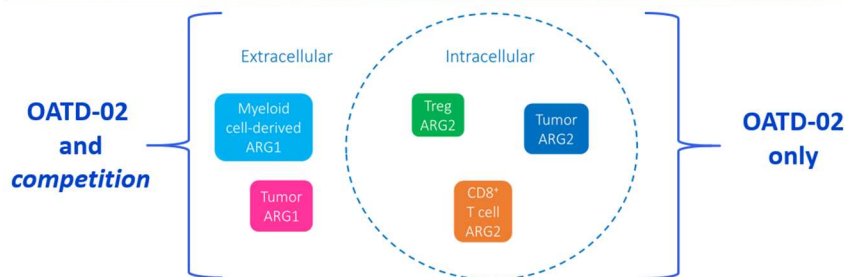
W pierwszym kwartale 2021 r. realizowane były dodatkowe eksperymenty mające na celu doprecyzowanie przewidywanej efektywnej (terapeutycznej) ekspozycji leku we krwi (co jest konieczne do rozpoczęcia badań klinicznych u pacjentów z chorobą nowotworową). Powyższe badania oraz analiza danych z badań toksykologicznych pozwoli na dokładne określenie okna terapeutycznego dla OATD-02 i dobór dawek w badaniach klinicznych.

W ciągu najbliższego roku planowane jest zakończenie pozostałych badań i analiz niezbędnych do złożenia dokumentacji pozwalającej na rozpoczęcie badań klinicznych. Badania te obejmują między innymi: identyfikację potencjalnych oddziaływań z innymi lekami oraz badania stabilności nowej formy leku. W kwietniu spółka wyłoniła zgodnie z zasadą konkurencyjności wykonawcę do produkcji kapsułek w standardzie GMP, a w efekcie firma Ardena Holding NV rozpoczęła realizację tego zamówienia. Po zakończeniu działań niezbędnych do rozpoczęcia badania klinicznego (w tym produkcji kapsułek), Spółka planuje (na przełomie 2021 i 2022 r.) złożyć dokumentację CTA (ang. *Clinical Trial Application*), wymaganą do uzyskania zgody na rozpoczęcie badań klinicznych. Złożenie tej dokumentacji będzie poprzedzone spotkaniem z regulatorem w trybie *Scientific Advice* (planowane na III kwartał 2021 r.). W wypadku pozytywnej decyzji o dopuszczeniu do badania klinicznego fazy I, pierwsze podanie pacjentom powinno nastąpić w ciągu kilku miesięcy od złożenia CTA.

W najbliższych dniach Spółka planuje finalizację szczegółowego opisu planowanego badania klinicznego fazy I (ang. *study synopsis*) u pacjentów onkologicznych. W pierwszym kwartale br. zespół kliniczny OncoArendi przygotował ten dokumentem we współpracy z konsultantami doświadczonymi w rozwoju klinicznym wczesnych faz, w tym specjalistami w dziedzinie onkologii oraz CATO SMS, renomowaną globalną firmą CRO.

W styczniu 2021 r. Calithera Biosciences, Inc. zaprezentowała wstępne wyniki II fazy badań klinicznych u pacjentów z nowotworami dróg żółciowych. Na podstawie zaprezentowanych danych można było wnioskować, że leczenie skojarzone INCB001158 (w dawce 100 mg) wraz z gemcytabiną/cisplatiną było dobrze tolerowane i nie spowodowało znaczącej dodatkowej toksyczności. Dodatkowo wyniki wskazują, że skuteczność INCB001158 w skojarzeniu ze standardową chemioterapią (gemcytabina/cisplatina) nie odbiegała znacząco od danych historycznych uzyskanych dla tych chemioterapeutyków; natomiast czas przeżycia wolny od progresji choroby (ang. *Progression Free Survival*) uległ nieznacznemu wydłużeniu. Dane uzyskane w tym badaniu stanowią kolejną przesłankę potwierdzającą koncepcję o ukierunkowaniu inhibitorów arginazy na leczenie skojarzone z immunoterapią bardziej niż z lekami cytostatycznymi.

W ostatnim czasie pojawiło się też kilka przełomowych publikacji wskazujących na istotną rolę arginazy 2 (ARG2), zarówno w zakresie metabolizmu komórek nowotworowych jak i komórek układu immunologicznego (grafika poniżej). Komórki nowotworowe wykorzystują tylko ARG2 do syntezy ornityny, podczas gdy zdrowe komórki wykorzystują również inny enzym, aminotransferazę ornityny. Dlatego też zahamowanie ARG2 znacznie zmniejsza wzrost komórek nowotworowych i powoduje zatrzymanie cyklu komórkowego. Dotychczas badania naukowe skupiały się na roli arginazy 1 (ARG1), której hamowanie w przestrzeni pozakomórkowej zapobiega wyczerpaniu argininy w mikrośrodowisku guza i przywraca odpowiedź przeciwnowotworową limfocytów T. Nowe badania wskazują jednak, że aktywność wewnątrzkomórkowa ARG2 także negatywnie reguluje przeciwnowotworowe działanie limfocytów T. Usunięcie genu ARG2 lub farmakologiczne blokowanie aktywności tego enzymu w komórkach układu immunologicznego znacznie poprawia odpowiedź przeciwnowotworową limfocytów T.



Wysoka aktywność w hamowaniu wewnątrzkomórkowej aktywności arginazy 2 (ARG2) wyróżnia OATD-02 od związków konkurencji (zwłaszcza związku INCB001158). Obecnie trwają prace na zaplanowaniem dodatkowych eksperymentów w mysich modelach raka zależnych od ARG2, co pozwoli pokazać zdecydowaną przewagę OATD-02 nad związkiem Calithery. Badania te Spółka planuje rozpocząć w II kwartale 2021.

W I kwartale 2021 roku przeprowadzone zostały badania OAT-3139 i nowego związku OAT-4443 w modelu CT26 (mysi rak jelita grubego) w monoterapii i terapii łączonej z przeciwciałami anty-PD-1 (ang. *immune checkpoint inhibitor*).

W obszarze inhibitorów ARG pojawiły się kolejne firmy konkurencyjne (oraz patenty), a nowe programy ogłosiły Merck, AstraZeneca oraz Arcus Biosciences, potwierdzając atrakcyjność tego obszaru terapeutycznego. Należy podkreślić że związki OncoArendi różnią się strukturalnie od związków konkurencyjnych i dzięki proaktywnej strategii patentowej mają wcześniejszą datę pierwszeństwa (ang. *priority date*) od konkurencji.

#### 1.2.1.6 Program deubikwitynazowy

Spółka kontynuuje dalsze badania związków blokujących aktywność deubikwitynaz (DUBs).

Pierwsza seria związków osiągnęła poziom wczesnego związku wiodącego i z uwagi na silnie konkurencyjny obszar badań, Spółka złożyła tymczasowe zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*) chroniące pierwsze autorskie grupy inhibitorów DUBs. Wstępne związki wiodące zostały scharakteryzowane na poziomie badań in vitro oraz farmakokinetyki. Ich dalsza optymalizacja, polega obecnie na dokładnej analizie wpływu struktury na aktywność (ang. *Structure Activity Relationship, SAR*). Druga z rozwijanych serii związków jest również intensywnie eksplorowana, a wyniki uzyskane do tej pory dają duże nadzieje na znalezienie różnych strukturalnie, bardzo aktywnych inhibitorów deubikwitynaz. Szereg związków w tej serii spełnia kryteria zahamowania aktywności enzymatycznej, również w testach komórkowych. Poprawa profilu farmakokinetycznego tych związków oraz obniżenie potencjału cytotoksycznego na komórki układu immunologicznego i działania pro-arytmicznego (kanał potasowy hERG) jest głównym celem obecnych badań.

Równolegle rozpoczęto badania krystalograficzne dla związków wiodących obydwu serii, co pozwoliło na identyfikację około 6-7 związków, które podlegają dalszej charakterystyce. Najbardziej obiecujące związki z tej grupy wykazały wysoką aktywność wewnątrzkomórkową i skutecznie modulują jeden ze szlaków sygnałowych kluczowych w immuno-onkologii. Co więcej, w przeciwieństwie do związków konkurencji, związki OncoArendi cechują się znacznie mniejszą toksycznością in vitro. W kolejnych miesiącach działania Spółki będą się skupiać na optymalizacji parametrów farmakokinetycznych, tak aby na przełomie III/IV kwartału wyłonić związek wiodący, który posłuży do badań skuteczności w modelach zwierzęcych.

#### 1.2.1.7 Nowe programy w ramach platformy SMP

W I kwartale 2021 r. rozpoczęliśmy proces formalnego wyłonienia nowego projektu *drug discovery* na wczesnym etapie rozwoju, w oparciu o nowe, atrakcyjne cele biologiczne. Proces ten realizowany będzie w trybie wewnętrznej oceny projektów z udziałem członków naszej Rady Naukowej i spodziewamy się jego ukończenia w II kwartale b.r. Analizowane projekty podlegają ocenie pod kątem naukowym, wykonalności, spójności ze strategią oraz kluczowymi kompetencjami firmy, a także pod kątem potencjału biznesowego i rynkowego.

Jednocześnie trwają rozmowy dot. nowego programu na późniejszym etapie rozwoju, które zostały opisane w sekcji sprawozdania dot. *business development*. Obecnie najbardziej zaawansowane dyskusje prowadzone są z jednym z wybranych partnerów, który oferuje związki działające na nowy cel terapeutyczny, w obszarze terapeutycznym zgodnym ze strategią Spółki. Obecnie trwa uzgadnianie programu badań mających na celu potwierdzenie profilu farmakokinetycznego oraz skuteczności *in vivo*, tak aby w jak najszybszym czasie przejść do kolejnych etapów negocjacji partneringowych.

#### 1.2.1.8 Nowa platforma leków przyszłości SMR

Rozpoczęliśmy intensywne prace w ramach platformy SMR. Wybrano szereg potencjalnych celów terapeutycznych, czyli mRNA kodujące białka o kluczowej roli w chorobach włóknieniowych i onkologii, dla których nie ma jeszcze leków małocząsteczkowych lub nie są one możliwe do modulacji przy użyciu tradycyjnych metod w technologii SMP. We współpracy z partnerem naukowym zidentyfikowano i obecnie jest modelowana struktura fragmentów mRNA dla pierwszych trzech wybranych i zwalidowanych celów biologicznych pod kątem funkcji mRNA. Kolejnym etapem prac będą wysokoprzepustowe badania modelowania wiązania małych cząsteczek do wybranych fragmentów RNA, z użyciem zaawansowanych technologii komputerowych (*in silico*), w dużych bibliotekach związków.

Jednocześnie rozpoczęto rekrutację naukowców z dziedziny genetyki, bioinformatyki oraz chemoinformatyki, którzy po dołączeniu do Spółki włączą się w proces transferu know-how i internalizacji zaawansowanych narzędzi informatycznych do firmy, co umożliwi dalszy rozwój projektów i wyłonienie związków wiodących.

### 1.3. Business Development

Sukces komercjalizacji OATD-01/GLPG4716 w 2020 roku oraz historia ostatnich pięciu lat pokazuje, że skuteczna komercjalizacja projektu badawczego na etapie wczesnego rozwoju klinicznego, wymaga kilkuletniego dialogu z dużą liczbą potencjalnych partnerów.

Spółka już od czterech lat prowadzi taki dialog w programie inhibitorów arginaz dla kandydata klinicznego OATD-02 i planuje rozpocząć intensywne spotkania w ramach programów w immuno-onkologii na wcześniejszym etapie rozwoju: dla celów terapeutycznych YKL-40 i DUBs. W ocenie Spółki, te dwa ostatnie programy mają szansę na wejście w fazę komercjalizacji jeszcze na etapie badań przedklinicznych (np. po wyłonieniu kandydata klinicznego).

Jednak budowanie zrównoważonego *pipeline* wymaga dywersyfikacji portfela również w formie licencjonowania praw do cząsteczek rozwijanych przez inne podmioty (ośrodki akademickie lub małe spółki biotechnologiczne). W celu wzmocnienia i poszerzenia programów badawczych w technologii SMP (małe cząsteczki celujące w białka), Spółka zakończyła ocenę pięciu projektów zewnętrznych. Pozwoliło to na rozpoczęcie głębszego procesu analizy naukowo - technicznej dla najbardziej atrakcyjnego z nich. Wyników tego procesu spodziewamy się w III kwartale 2021 r. W przypadku pozytywnego ich wyniku, nowa cząsteczka w portfolio OncoArendi może pozwolić na szybkie zbudowanie wartości i zakończenie rozwoju przedklinicznego już w drugiej połowie 2023 r. oraz rozpoczęcie badań klinicznych z początkiem 2024 r. Działania te powinny umożliwić otwarcie nowego okna transakcyjnego na przełomie 2023/2024 r.

Proces Business Development w Spółce jest nadzorowany i zarządzany przez doświadczonego dyrektora dr Nicolasa Beuzen, MBA, który jest wspierany przez wybrane osoby działu naukowego, członków naszej międzynarodowej Rady Naukowej oraz Zarząd, w szczególności dr Marcina Szumowskiego, MBA (CEO) oraz dr Rafała Kamińskiego, MD (CSO). Zespół w tym składzie uczestniczy w większości dyskusji naukowych oraz rozmowach i negocjacjach. Spółka samodzielnie prowadzi ten proces i jedynie w zakresie negocjacji warunków transakcji i umów korzysta z zewnętrznych międzynarodowych kancelarii prawnych (ostatnio z McDermott Willy & Emerson – MWE, z siedzibą w Bostonie).

### 1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki będą zależały głównie od następujących czynników:

- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych dotyczących platform chitynazowej (YKL-40), arginazowej i deubikwitynaz;
- Tempa rozwoju OATD-01 (GLPG4716) w obszarze badań klinicznych, co ma bezpośredni wpływ na osiąganie kolejnych kamieni milowych w ramach umowy z Galapagos.
- W związku z trwającą pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania pojawiły się przejściowe opóźnienia w realizacji usług zewnętrznych oraz dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych pandemią, przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych). Obecnie w wielu

krajach wstrzymywane są badania kliniczne ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem, co może mieć również wpływ na badania planowane przez Spółkę, w tym dotyczące OATD-02.

- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych oraz złożonych wniosków końcowych.
- W przypadku otrzymania pozytywnej interpretacji wartość zwrotu z tytułu nadpłaconego podatku jaki otrzyma Spółka będzie równy pełnej kwocie zapłaconej zaliczki z tytułu podatku dochodowego tj. ok. 12 mln zł.

#### **1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania**

- w dniu 22 stycznia 2021 roku Emitent podjął decyzję o przyjęciu zgodnej z zapisami MSSF 15, w szczególności par. 31, 53, 56, 57 metody ujęcia w księgach rachunkowych Emitenta za 2020 roku umowy zawartej z Galapagos NV.
- W dniu 1 lutego 2021 roku, na wniosek Emitenta, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o dokonaniu w dniu 3 lutego 2021 r. operacji wycofania z depozytu 70.000 akcji serii A Emitenta w związku z ich umorzeniem zgodnie z Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 roku [ZWZ] w wykonaniu postanowień Uchwały nr 19 ZWZ.
- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. decyzją nr 192/2021 z dnia 5 lutego 2021 r. postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda, pod warunkiem podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. decyzji o wprowadzeniu akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym GPW.
- W dniu 18 lutego 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A [GPW] uchwałą numer 152/2021 z dnia 18 lutego 2021 r. stwierdził, iż do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych zostaje 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Zarząd GPW postanowił wskazane wyżej akcje Spółki wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22 lutego 2021 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 22 lutego 2021 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLONCTH00011".
- W dniu 18 lutego 2021 r. Emitent otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z którym w dniu 22 lutego 2021 roku w KDPW nastąpi rejestracja 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które będą oznaczone kodem ISIN PLONCTH00011.
- W dniu 22 lutego 2021 r. 315.001 akcji serii E zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją Programu Motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. W związku z powyższym, stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.150,01 zł. W związku z powyższym na konto Spółki wpłynęło 4,35 mln PLN.

- W dniu 24 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę w statucie, uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego Spółki oraz przyjęcia treści Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki, a także zmiany Statutu Spółki polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G lub kolejnych serii o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,01 zł każda, w ilości nie większej niż 100.000 akcji na okaziciela i łącznej wartości nominalnej wszystkich nowych akcji nie wyższej niż 1.000,00 zł.
- W związku z zawarciem umowy licencyjnej z Galapagos NV w listopadzie ubiegłego roku, w dniu 5.03. 2021 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o złożeniu do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju [NCBR] raportów końcowych oraz raportów z wdrożenia dla projektów współfinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju [NCBR] w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój [POIR.01.01.01] "Opracowanie kandydata na lek "first-in-class" w terapii idiopatycznego włóknienia płuc w oparciu o substancje czynne blokujące chitotriozydazę" [POIR.01.01.01-00-0551/15] i "Badanie przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii astmy i nieswoistych chorób zapalnych jelit" [POIR.01.01.01-00-0168/15], a także projektu finansowanego ze środków krajowych [konkurs Szybka Ścieżka dla Mazowsza] o tytule: "Rozwój przedkliniczny i kliniczny kandydata na lek OATD-01, do stosowania u pacjentów z sarkoidozą". Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 9/2021.
- W dniu 24 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przedstawioną w tym samym dniu przez Zarząd Emitenta Strategię Rozwoju OncoArendi Therapeutics SA na lata 2021-2025. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w dalszej części niniejszego sprawozdania.
- W dniu 1 kwietnia 2021 r. Spółka wyłoniła w procedurze konkursowej Wykonawcę - firmę Ardena Holding NV - na produkcję kapsułek (formy leku) dla OATD-02 oraz wykonanie badań stabilności niezbędnych do rozpoczęcia badania klinicznego fazy I a.
- W dniu 21 kwietnia 2021 r. Spółka podpisała ze Spółką Domena s.c. 10-letnią umowę najmu nieruchomości biurowej w Łodzi, która będzie przeznaczona na nowe laboratorium. Umowa obejmuje okres od 1 października 2021 roku, miesięczny czynsz został ustalony w wysokości 32 tys. PLN.

## 1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN		
	IQ 2021	IQ 2020
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,20	0,38
Razem koszty działalności operacyjnej	2,56	1,31
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2,36	-0,94
Zysk (strata) netto	-2,14	-0,87
	IQ 2021	IQ 2020
Przepływy z działalności operacyjnej	-2,69	-1,33
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-3,34	-5,62
Przepływy z działalności finansowej	5,44	3,27
	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	154,37	153,50
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	17,70	15,45
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	119,91	120,50
Zobowiązania	8,76	10,09
Kapitał własny	145,61	143,40

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych na badania prowadzone przez OncoArendi Therapeutics.

Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w I kwartale 2021 r. stanowiła wartość sprzedanych projektów (dot. transakcji z Galapagos). Koszt wyniósł 1,13 mln PLN w I kwartale 2021 r. i jest związany ze zobowiązaniami wynikającymi z wcześniej podpisanych umów dotyczących prac nad cząsteczką OATD-01 (toksykologia i opłaty licencyjne). Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych na łączną kwotę 1,43 mln zł, z których część jako dotacje na aktywa zmniejszą wspomniany koszt a pozostała kwota zostanie wykazana jako przychód z tytułu dotacji na koszty. W I kwartale 2021 i 2020 r. koszty wynagrodzeń wyniosły odpowiednio 0,63 mln PLN oraz 0,44 mln PLN.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 2,25 mln PLN z 15,45 mln PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. do 17,70 mln PLN na dzień 31 marca 2021 r.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy.

## 1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.: Strategia 2021-2025

Historyczna transakcja z Galapagos NV otworzyła przed Spółką nowe możliwości rozwoju i dalszego dynamicznego wzrostu. Na przestrzeni najbliższych lat Spółka planuje być najbardziej cenioną na świecie polską firmą biotechnologiczną odkrywającą, rozwijającą i komercjalizującą małą cząsteczkowe leki przyszłości oparte na przełomowych technologiach.

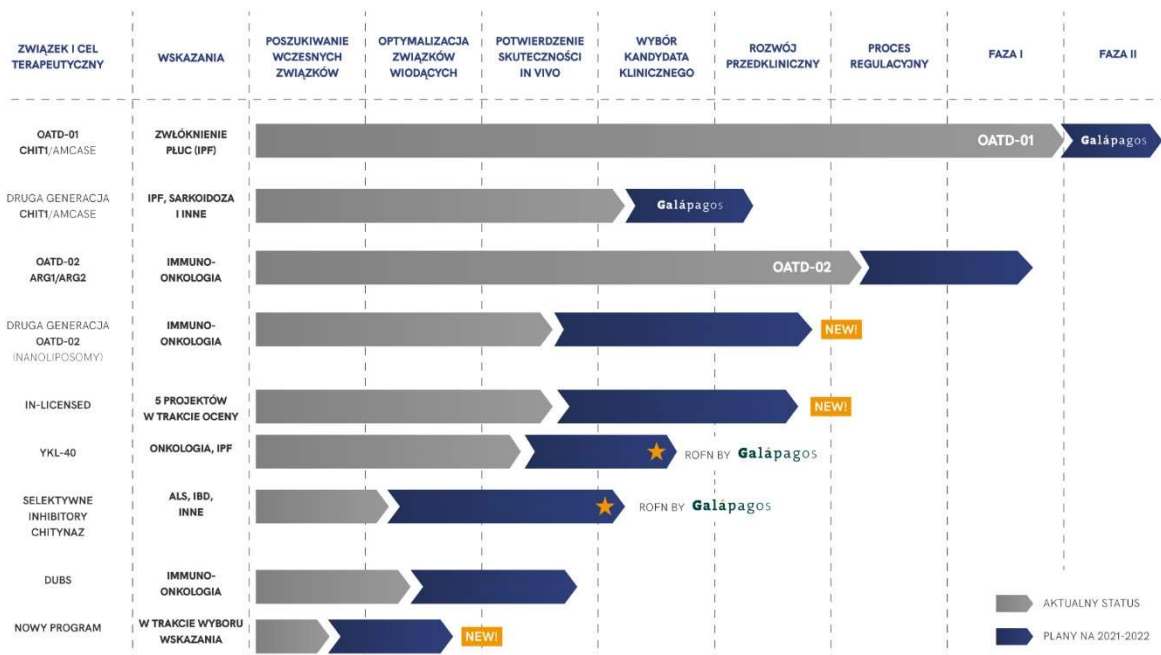


Celami strategicznymi Spółki na lata 2021-2025 są:

- i) Stabilny, wieloletni strumień finansowania badań dzięki największemu kontraktowi w historii polskiej biotechnologii – umowie partneringowej z Galapagos NV;
- ii) Postępy prac B+R w naszym obecnym *pipeline*, tworzące atrakcyjny zrównoważony portfel projektów (5-6), z których najbardziej zaawansowany lek w immunoterapii przeciwnowotworowej, powinien trafić do pacjentów już w niespełna rok;
- iii) Dynamiczny rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w RNA. Ta technologia przyszłości będzie kluczem do wyleczenia wielu śmiertelnych chorób.

Poszczególne elementy strategii zostały opisane szerzej w Sprawozdaniu z działalności za 2020 rok oraz w prezentacji Strategii Rozwoju Spółki na lata 2021-2025, dostępnej na stronie [www.oncoarendi.com](http://www.oncoarendi.com).

Poniżej przedstawiono obecny status portfela projektów Spółki (*pipeline*) łącznie z trzema nowymi projektami. Postępy prac badawczych w realizowanych i rozpoczynanych programach badawczych w pierwszym kwartale br. zostały opisane w sekcji 1.2 a w zakresie programu z in-licensingu w sekcji 1.3 dot. Business Development.



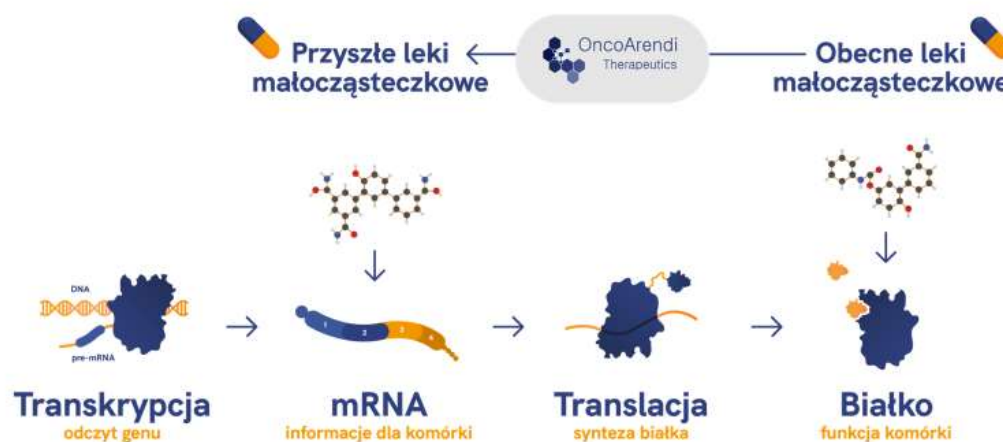
W obszarze nanoliposomalnej formulacji dla OATD-02, Spółka w I kwartale br. rozpoczęła wspólne eksperymenty z partnerem przemysłowym, mające na celu potwierdzenie wydajności tego procesu oraz uzyskanie potwierdzenia działania nowej formulacji związku w modelach zwierzęcych (*PoC in vivo*). Pozytywne wyniki fazy eksperymentalnej, oczekiwane przed końcem tego roku, umożliwią wspólne opracowanie technologii produkcji nowej formy leku w standardzie GMP.

Postępy rozmów i analiz mających na celu pozyskanie praw do nowej cząsteczki w formie licencji opisano w sekcji 1.3. Zakończenie tego procesu spodziewane jest w drugiej połowie roku.

Na podstawie najnowszych doniesień naukowych jak również własnych prac badawczych, zespół OncoArendi obecnie analizuje kilka atrakcyjnych propozycji nowych programów *drug discovery*. Mając na uwadze długofalową perspektywę rozwoju Spółki oraz potencjał zespołu naukowego, planowane jest rozpoczęcie jednego nowego programu badawczego w drugiej połowie 2021 r., z ambicją wyłonienia związku wiodącego na koniec 2022 roku.

Postępy prac w trzecim obszarze strategicznym przełomowych technologii przyszłości, czyli małych cząsteczek modulujących funkcję RNA opisano w sekcji 1.2. Po fazie dynamicznego rozwoju terapii degradacji białek (PROTAC), terapii genowych czy szczepionek opartych o produkcję mRNA, technologią, która wg. ostatnich doniesień w *Nature Biotechnology* (styczeń 2021) ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziałujące bezpośrednio z RNA.

Przełom polega na syntezie związków małowcząsteczkowych które oddziałują (celują) bezpośrednio ze źródłem informacji dla komórki (mRNA), co zapobiega produkcji chorobotwórczych białek w procesie translacji. W odróżnieniu od małych cząsteczek modulujących funkcję patogennego białka (jak np. OATD-01 czy OATD-02) likwidujemy źródło problemu, a nie tylko jego skutki. Poza tym, ilość białek które mogą podlegać modulacji przez tradycyjne leki małowcząsteczkowe jest stosunkowo niewielka w porównaniu do tysięcy mRNA, z których każde może stanowić potencjalny cel terapeutyczny.



### **Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Działalność B+R Spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. W rezultacie podpisanej umowy z Galapagos NV, na 31 marca 2021 roku Spółka posiada 119,9 mln PLN środków pieniężnych. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania. Stan gotówki pozwala na utrzymanie bieżącej płynności i umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty prezentowanej strategii.

#### **1.8. Zasoby kadrowe**

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne

i mechanizmy działania. W dziale badawczo-rozwojowym Grupy zaangażowane osoby posiadają doświadczenie i kwalifikacje przede wszystkim w zakresie chemii medycznej, procesowej i analitycznej oraz biologii.

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 31 marca 2021 roku zatrudnione były 82 osoby w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 31 marca 2021 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z OncoArendi Therapeutics współpracowały 2 osoby.

### **1.9. Finansowanie działalności**

W 2018 roku Grupa przeprowadziła udaną pierwszą publiczną emisję akcji. W jej rezultacie OncoArendi pozyskało 55 mln zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F były wykorzystywane na finansowanie realizacji prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Do 31.03.2021 roku wykorzystanie środków z emisji akcji wyniosło 42 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie lokowała pozostałych środków na lokatach bankowych ze względu na brak ich oprocentowania.

Z kolei środki, które wpłynęły do Spółki w 2021 roku w związku z zamianą warrantów na akcje w ramach programu motywacyjnego, zostaną wykorzystane na pokrycie bieżących potrzeb finansowych.

### **1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2021.

### **1.11. Organy zarządzające i nadzorcze**

#### **1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych**

##### **Zarząd**

W I kwartale 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A. wchodziły następujące osoby:

- Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,
- Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,
- Rafał Kamiński – Członek Zarządu.

##### **Rada Nadzorcza**

W I kwartale 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Krzysztof Adam Laskowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Ryszard Gromek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Henryk Gruza – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Piec – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Żólkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

### Komitet Audytu

W I kwartale 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Komitetu Audytu wchodzi następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) Krzysztof Laskowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Henryk Gruza – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Piotr Żółkiewicz – Członek Komitetu Audytu.

### 1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

#### Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za IQ 2021 roku w sztukach

Poniżej zaprezentowano informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% kapitału / głosów
<b>Marcin Szumowski</b>	1 062 000	7,63
- W tym bezpośrednio	51 000	0,37
- W tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.	1 011 000	7,26
<b>Sławomir Broniarek</b>	34 506	0,25
<b>Rafał Kamiński</b>	0	0,00
<b>łącznie</b>	<b>1 096 506</b>	<b>7,88</b>

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2020 r. opublikowanego w dniu 31 marca 2021 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania osób zarządzających/nadzorujących.

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego nie istnieją inne uprawnienia dotyczące akcji Spółki, które przysługiwałyby osobom zarządzającym i nadzorującym.

Osoby nadzorujące nie posiadały na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego akcji Spółki lub uprawnień do akcji Spółki.

### 1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych*	4 135 000	4 135 000	29,72%	29,72%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments Sp. z o.o.**	1 062 000	1 062 000	7,63%	7,63%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	790 245	790 245	5,68%	5,68%
Pozostali	7 927 756	7 927 756	56,97%	56,97%

\* Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej ani akcjonariusze Spółki nie posiadają certyfikatów inwestycyjnych IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych. Właścicielem certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez ten fundusz jest FTF Columbus S.A., której właścicielem jest Michał Andrzej Sołowow

\*\* Szumowski Investments Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym w 100% przez SI Assets Sp. z o.o., w której 70% akcji posiada Marcin Szumowski. Marcin Szumowski jest prezesem zarządu zarówno Szumowski Investments Sp. z o.o. jak i SI Assets

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2020 r. opublikowanego w dniu 31 marca 2021 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy Spółki.

### 1.13. Programy motywacyjne

#### I Program Motywacyjny

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do Zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło I Program Motywacyjny na lata 2017-2020. Na podstawie I Programu Motywacyjnego zaoferowano wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycie imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych Serii E. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii A przyznawanych w ramach I Programu Motywacyjnego uzależniona jest od pozostawiania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób. Emisja warrantów subskrypcyjnych została uwarunkowana dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.600 zł poprzez emisję nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych nowej serii E, o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warrandy subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii E będzie równa 13,80 zł. Akcje serii E będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. Osoby uprawnione mogą wykonać prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A w terminie od 01.01.2020 do 31.12.2021, a każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E.

W związku ze zrealizowaniem kluczowego warunku emisji warrantów subskrypcyjnych tj. dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW przed zatwierdzeniem niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała wyceny I Programu Motywacyjnego. Koszt I Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznaných instrumentów kapitałowych. Koszt I Programu Motywacyjnego został rozliczony proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

Spółka rozpoczęła realizację I Programu Motywacyjnego zgodnie z postanowieniami regulaminu. Wszystkie 360.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A zostało objętych. W wyniku częściowej konwersji w dniu 22 lutego 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółki.

Powyższe oznacza, że obecna wysokość warunkowego kapitału zakładowego wynosi 499,99 zł, a kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony o nie więcej niż 449,99 zł i w granicach podwyższenia dzieli się na 44.999 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

#### **Program motywacyjny DEAL+**

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nowy program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla zarządu („DEAL+”). Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom OncoArendi Therapeutics SA w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona na 4,5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej oraz nie więcej niż 500 tysięcy złotych premii określonych kwotowo. Wartość przychodu netto z powyższej transakcji obejmuje upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

W 2020 roku Spółka zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

#### **Nowy Program motywacyjny**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką,

a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wartości akcji Spółki. Program ten jest jednocześnie powiązany z uchwalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 roku programem dobrowolnego umorzenia 70.000 akcji Emitenta bez wynagrodzenia.

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku. Szczegóły dotyczące ujęcia operacji na akcjach własnych zostały opisane w notce 13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021.

#### 1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

W skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. na 31 marca 2021 r. wchodziły:

- OncoArendi Therapeutics S.A. z siedzibą w Warszawie - podmiot dominujący;
- OncoArendi Therapeutics LLC - spółka zależna.

W trakcie I kwartału 2021 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
<b>OncoArendi Therapeutics LLC</b>	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 31.03.2021 r. wyniosły 200 000 USD, co stanowi łącznie 731 911 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku, w kwocie 157 387 PLN w 2020 roku oraz w kwocie 75 132 PLN w 2021 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

**1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie są stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Spółki lub jej jednostki zależnej.

**1.16. Poręczenia i gwarancje**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie posiadały udzielonych poręczeń oraz gwarancji.

**1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za I kwartał 2021 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

**1.18. Inne informacje**

W ocenie Zarządu Spółki poza informacjami zawartymi w ramach niniejszego raportu nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.





OncoArendi  
Therapeutics

# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

<b>Spis treści</b>	<b>strona</b>
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

## 1. Wstęp

### Dane Jednostki dominującej

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

OncoArendi Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016).

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

### Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2021 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku.

### Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki dominującej uważa, że nie występuje istotna niepewność, dotycząca zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Jednostki dominującej do kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31.03.2021 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 2 140 tyś. PLN. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z rozłożonymi w czasie nieregularnymi przychodami z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 64 275 tyś. PLN dzięki zawarciu 5 listopada 2020 roku wyłącznej umowy licencyjnej dotyczącej cząsteczki OATD-01 oraz współpracy w ramach platformy chitynazowej ze spółką Galapagos NV. Maksymalna możliwa do uzyskania przez Spółkę OncoArendi Therapeutics SA wartość wszystkich niezdyktowanych płatności możliwych do uzyskania po osiągnięciu kamieni milowych, w związku z rozwojem, rejestracją i sprzedażą leku zawierającego Cząsteczkę OATD-01, wynosi 320 mln EUR. Kwota ta uwzględnia płatność wstępną w wysokości 25 mln EUR, którą Spółka już otrzymała.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

#### **Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej**

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

##### **Zarząd:**

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Rafał Kamiński	Członek Zarządu

##### **Rada Nadzorcza:**

Krzysztof Adam Laskowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Żółkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

#### **Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. wchodzi:

- OncoArendi Therapeutics S.A. jako podmiot dominujący
- OncoArendi Therapeutics LLC jako podmiot zależny.

Na dzień 31.03.2021 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

Spółka OncoArendi Therapeutics LLC została zarejestrowana w 2014 roku w USA.

**ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	PLN		EUR	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.03.2021	do 31.03.2020	do 31.03.2021	do 31.03.2020
Razem przychody z działalności	204 738	376 496	44 780	85 639
Razem koszty z działalności operacyjnej	2 564 106	1 313 312	560 816	298 731
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 359 368)	(936 816)	(516 036)	(213 092)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 139 954)	(871 893)	(468 046)	(198 324)
Zysk (strata) netto	(2 139 954)	(871 893)	(468 046)	(198 324)
Suma całkowitych dochodów	(2 135 702)	(851 777)	(467 116)	(193 749)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 696 124)	(1 325 913)	(589 691)	(301 597)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 336 570)	(5 617 462)	(729 767)	(1 277 770)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 435 540	3 266 639	1 188 850	743 043
Liczba akcji	13 915 001	13 670 000	13 915 001	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,15)	(0,06)	(0,03)	(0,01)
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	154 368 483	153 499 563	33 124 151	33 262 452
Zobowiązania razem	8 760 421	10 094 812	1 879 798	2 187 486
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 278 747	6 613 139	1 132 705	1 433 028
Zobowiązania długoterminowe razem	3 481 673	3 481 673	747 092	754 458
Kapitał własny	145 608 062	143 404 751	31 244 354	31 074 966
Kapitał zapasowy	97 249 975	89 434 346	20 867 750	19 379 896
Liczba akcji	13 915 001	13 600 000	13 915 001	13 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	10,46	10,54	2,25	2,28

**Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:**

**Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:**

- na dzień 31.03.2021 r.: 4,6603

- na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148

**Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:**

Średni kurs euro obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca trzech miesięcy:

- 2021 r.: 4,5721

- 2020 r.: 4,3963

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

	Nota nr	31.03.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 433 484	2 663 506
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	4 857 842	5 229 648
Niezakończone prace rozwojowe	6	17 702 641	15 454 526
Pozostałe aktywa niematerialne	7	69 574	69 797
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>25 063 541</b>	<b>23 417 477</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	11	1 084 658	1 264 649
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	8 315 113	8 315 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	119 905 170	120 502 324
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		129 304 942	130 082 086
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>129 304 942</b>	<b>130 082 086</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>154 368 483</b>	<b>153 499 563</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota nr</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	13	139 150	136 000
Kapitał zapasowy	13	97 249 975	89 434 346
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	528 189	4 003 703
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		47 690 748	49 830 702
<b>Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>145 608 062</b>	<b>143 404 751</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>145 608 062</b>	<b>143 404 751</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	16	75 705	75 705
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		<b>75 705</b>	<b>75 705</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	3 405 968	3 405 968
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>3 481 673</b>	<b>3 481 673</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	788 993	816 914
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych		428 669	503 945
Inne rezerwy bieżące		26 000	367 420
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	16	<b>454 669</b>	<b>871 366</b>
Przychody przyszłych okresów	17	2 258 792	2 348 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 451 874	1 823 680
Pozostałe zobowiązania	14	324 420	752 830
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		5 258 069	6 613 138
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5 278 747</b>	<b>6 613 139</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>8 760 421</b>	<b>10 094 812</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>154 368 483</b>	<b>153 499 563</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przychody z podstawowej działalności	18	203 387	376 496
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 351	-
Amortyzacja	21	51 027	55 481
Zużycie materiałów i energii	21	28 226	22 148
Usługi obce	21	515 447	486 612
Wynagrodzenia	21	630 030	436 339
Koszty świadczeń pracowniczych	21	150 932	157 407
Podatki i opłaty	21	9 305	43 296
Pozostałe koszty	19	50 253	112 028
Wartość sprzedanych projektów	20	1 128 886	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 359 368)</b>	<b>(936 816)</b>
Przychody finansowe	22	416 469	92 907
Koszty finansowe	23	197 056	27 984
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 139 954)</b>	<b>(871 893)</b>
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 139 954)	(871 893)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 139 954)</b>	<b>(871 893)</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 139 954)	(871 893)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		<b>4 252</b>	<b>20 116</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4 252	20 116
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>4 252</b>	<b>20 116</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(2 135 702)</b>	<b>(851 777)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 135 702)	(851 777)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	(0,15)	(0,06)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>26</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,06)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	(0,15)	(0,06)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>26</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,06)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 (dane w PLN)

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>Przypadające udziałom niedającym kontroli</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>136 000</b>	<b>89 434 346</b>	<b>4 003 703</b>	<b>49 830 702</b>	<b>143 404 751</b>	-	<b>143 404 751</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(2 139 954)	(2 139 954)	-	<b>(2 139 954)</b>
Emisja akcji	3 150	7 815 630	(3 479 766)	-	4 339 014	-	<b>4 339 014</b>
Inne całkowite dochody	-	-	4 252	-	4 252	-	<b>4 252</b>
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>139 150</b>	<b>97 249 975</b>	<b>528 189</b>	<b>47 690 748</b>	<b>145 608 062</b>	-	<b>145 608 062</b>
	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe (*)</b>	<b>Zyski zatrzymane (*)</b>	<b>Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>Przypadające udziałom niedającym kontroli</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>4 003 500</b>	<b>(14 444 014)</b>	<b>79 129 831</b>	-	<b>79 129 831</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(871 893)	(871 893)	-	<b>(871 893)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	20 116	-	20 116	-	<b>20 116</b>
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>4 023 616</b>	<b>(15 315 907)</b>	<b>78 278 054</b>	-	<b>78 278 054</b>

(\*) Nastąpiła zmiana prezentacyjna w stosunku do poprzedniego raportu dotycząca różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. W poprzednich okresach kwota zaliczana była do kategorii zyski zatrzymane. W wyniku analizy kwota w bieżącym raporcie została zaprezentowana w kolumnie pozostałe kapitały rezerwowe. Zmiana na 01.01.2020 wyniosła 26 637 PLN.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za I kwartał</b>		<b>(2 139 954)</b>	<b>(871 894)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(556 170)</b>	<b>(454 019)</b>
Wydatki z dotacji na koszty		(200 660)	(329 687)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		51 027	55 481
Zmiana stanu należności		179 990	339 098
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(456 331)	(844 760)
Zmiana stanu rezerw		(416 697)	(127 080)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		371 806	296 777
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(89 558)	136 035
Pozostałe		4 252	20 116
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 696 124)</b>	<b>(1 325 913)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 000	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(28 601)	(24 841)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(3 311 969)	(5 592 621)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 336 570)</b>	<b>(5 617 462)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tyt. emisji akcji		4 339 014	-
Wpływy z tyt. dotacji		1 468 332	3 563 416
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(364 754)	(284 546)
Odsetki zapłacone		(7 052)	(12 231)
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>5 435 540</b>	<b>3 266 639</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(597 154)	(3 676 736)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		120 502 324	34 039 071
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	12.1	<b>119 905 170</b>	<b>30 362 335</b>

<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	13
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3 Istotne zasady rachunkowości	16
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	38
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	38
6 Niezakończone prace rozwojowe	40
7 Pozostałe aktywa niematerialne	41
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	44
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	48
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	50
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	51
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	54
16 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	56
17 Przychody przyszłych okresów	57
18 Przychody z podstawowej działalności	57
19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	57
20 Wartość sprzedanych projektów	58
21 Koszty działalności operacyjnej	59
22 Przychody finansowe	59
23 Koszty finansowe	59
24 Działalność zaniechana	59
25 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	59
26 Zysk (strata) na akcję	60
27 Aktywa i zobowiązania warunkowe	61
28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	63
29 Segmenty operacyjne	63
30 Zapasy	64
31 Usługi długoterminowe	64
32 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	64
33 Instrumenty finansowe	65
34 Płatności realizowane na bazie akcji	72
35 Kursy walutowe	73
36 Połączenie Spółek handlowych	73
37 Zbycie działalności	73
38 Transakcje niepieniężne	73
39 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	73
40 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	74
41 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	74
42 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	74
43 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	74
44 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	74

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o Jednostce dominującej

OncoArendi Therapeutics Spółka Akcyjna (dalej również "Spółka", "Jednostka dominująca" została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016) z dniem wpisu do KRS tj. 04.01.2017 roku. Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000657123.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

#### Zarząd:

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Rafał Kamiński	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Krzysztof Adam Laskowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Żółkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

#### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. wchodzi:

- OncoArendi Therapeutics S.A. jako podmiot dominujący
- OncoArendi Therapeutics LLC jako podmiot zależny.

Spółka OncoArendi Therapeutics LLC została zarejestrowana w 2014 roku w USA.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe i choroby układu oddechowego.

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.1 Oświadczenie o zgodności

##### Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w postaci historycznych informacji finansowych sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w OncoArendi Therapeutics S.A. zasadami

rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”).

## **2.2 Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z przepisami prawa w dniu 23 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu Spółki firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie na audytora badającego roczne oraz dokonującego przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2019, 2020 oraz 2021 rok. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdań Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 3115.

## **2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, zatwierdzone przez UE, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie.**

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2020 r.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

#### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Grupa szacuje, że wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

#### Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

Grupa zastosowała po raz pierwszy z dniem 01.01.2015 roku standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15: „Data wejścia w życie MSSF 15” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, w związku z tym postanowienia wymienionych standardów zostały uwzględnione przez Grupę zarówno w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jak i w danych porównawczych.

#### MSSF 9 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe prezentowane przez Spółkę to należności krótkoterminowe. Wszystkie aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wpływ jest ujmowany w wyniku finansowym. Spółka dokonała wyceny należności krótkoterminowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe według uproszczonej metody, ponieważ:

- a) nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15 Przychody, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyzręczoną kwotę wynagrodzenia,
- b) należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Według metody uproszczonej oczekiwane straty kredytowe są szacowane na podstawie danych historycznych. W poprzednich latach Spółka nie tworzyła odpisów na należności krótkoterminowe, w efekcie tej analizy nie wprowadzono dodatkowych rezerw na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka nie stosuje, w stosunku do posiadanych aktywów finansowych, modelu wyceny wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, Spółka stosowała metodę zamortyzowanego kosztu również w latach ubiegłych i stwierdzono brak wpływu z tytułu wcześniejszego zastosowania MSSF 9 na sprawozdania finansowe.

#### MSSF 15 Przychody

Przychody uzyskiwane przez Spółkę w rozumieniu MSSF 15 Przychody prezentowane są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami tego standardu. Ponadto kwota przychodów w rozumieniu MSSF 15 Przychody w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach poprzedzających była nieistotna. Zwiększenie wartości przychodów Spółka przewiduje w kolejnych okresach sprawozdawczych, a szczegółowe zasady ich ujęcia zawarte zostały w nocie objaśniającej nr 3 Istotne zasady rachunkowości.

### 3. Istotne zasady rachunkowości

#### 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) oraz o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Spółka stosuje metody amortyzacji odzwierciedlające wzorec konsumowania przez Spółkę oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów (liniowa lub degresywna)

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Spółki nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3 lata

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są prospektywnie w następnym i kolejnych latach obrotowych.

Na koniec roku obrotowego, a także za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych Spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu.

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

#### 3.2 Aktywa niematerialne

Składnik aktywów niematerialnych o określonym lub nieokreślonym okresie użytkowania początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

##### Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

Po początkowym ujęciu składnik aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.



W stosunku do aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji.

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Spółki nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności aktywów niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania.

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

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

#### Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartości bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Coroczny test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy nie jest amortyzowana i jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki, testom na utratę wartości.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie wystąpiły dotychczas w Spółce.

#### Prace badawcze

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Spółka nie ujmuje jako składnika aktywów niematerialnych, nakładów poniesionych w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się jako koszty w momencie ich

poniesienia. Na etapie prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. W związku z tym nakłady zawsze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

#### Prace rozwojowe

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Składnik aktywów niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- OncoArendi Therapeutics SA posiada odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz zasoby ludzkie i techniczne niezbędne do zakończenia prowadzonych prac rozwojowych z sukcesem. Zakres prac dotyczący wczesnej fazy przedklinicznej programu wykonywany jest przez doświadczony zespół naukowy, wspierany światowymi doradcami naukowymi. Badania na etapie przedklinicznym realizowane są w laboratoriach chemicznych i biologicznych w Warszawie i Łodzi, które są w pełni wyposażone w nowoczesną aparaturę badawczą, której właścicielem jest Spółka. Dalsze etapy formalnego rozwoju przedklinicznego oraz wczesne fazy rozwoju klinicznego leku wykonywane są w oparciu o współpracę z certyfikowanymi ośrodkami badawczymi (ang. Contract Research Organizations – CRO), specjalizującymi się w produkcji substancji, badań toksykologicznych i badaniami I i II fazy klinicznej według standardów GMP, GLP i GCP. Zdolność techniczną wykonania projektu potwierdzają liczne podpisane umowy o dofinansowanie publiczne np. z NCBiR, gdzie zasoby techniczne wnioskodawcy oraz podwykonawców są szczegółowo weryfikowane na etapie oceny wniosku.

- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;

Misją spółki jest rozwiązanie co najmniej jednej niezaspokojonej potrzeby klinicznej (choroby, na które nie ma obecnie na rynku skutecznej terapii) w zakresie chorób płuc oraz chorób nowotworowych. Model biznesowy firmy zakłada, że realizacja tej misji odbędzie się poprzez komercjalizację praw do wyników prac rozwojowych zakończonych na etapie wczesnych faz badań klinicznych (Faza I lub II) pozwalających wykazać bezpieczeństwo i wstępną skuteczność działania kandydata na lek po podaniu pacjentom. Potwierdzają to podpisane umowy na finansowanie ze środków publicznych prowadzonych projektów B+R, zakładające, jako jeden z ostatnich celów projektu zakończenie I fazy badań klinicznych i rozpoczęcie działań komercjalizacyjnych.

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

Prowadzone przez spółkę projekty rozwojowe wykazują od samego początku prac rozwojowych zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają statystyki zawieranych transakcji na każdym etapie rozwoju leku od fazy discovery, fazy potwierdzenia działania in-vivo w modelach zwierzęcych chorób,

fazy formalnego rozwoju przedklinicznego leku aż do rozwoju klinicznego (badania I i II fazy). Strategią spółki nie jest jednak sprzedaż programu na najwcześniejszych etapach rozwoju leku, ale w jego końcowej części, czyli na etapie badań klinicznych, gdzie zarówno prawdopodobieństwo zawarcia transakcji jak i wartości transakcyjne są znacząco wyższe niż w przypadku komercjalizacji na wcześniejszym etapie rozwoju.

- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Spółka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez Spółkę – użyteczność składnika aktywów niematerialnych;

Model działalności spółki polega na prowadzeniu zaawansowanych badań nad nowymi lekami, a następnie sprzedaży praw do uzyskanych wyników koncernom farmaceutycznym. Spółka przewiduje, że w większości programów, komercjalizacja wyników jego prac badawczo-rozwojowych nastąpi przez udzielenie licencji na kandydata na lek na etapie wczesnych badań klinicznych (Faza I/IIa). Przewidywania Emitenta w powyższym zakresie oparte są na branżowych statystykach transakcji w przedmiocie komercjalizacji kandydata na lek przeprowadzonych w latach 2012-2017, których szczególnie cennym przykładem może być zawarta umowa licencyjna pomiędzy amerykańskimi firmami Incyte oraz Calithera na sprzedaż praw do związków blokujących (inhibitorów) białko o nazwie arginaza, na łączną kwotę około 750 mln USD (składającą się z płatności za kamienie milowe oraz opłaty licencyjne), zawarta na etapie I fazy badań klinicznych. Drugi najbardziej zaawansowany projekt OncoArendi Therapeutics SA dotyczy właśnie immunoterapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem inhibitorów arginaz.

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych;

Spółka w celu ukończenia prac rozwojowych nie tylko dba o stronę techniczną prowadzonych przedsięwzięć (posiada w pełni wyposażone we własny sprzęt laboratoria chemiczne i biologiczne), ale również z sukcesem pozyskuje niezbędne finansowanie na prowadzone programy. Spółka w ciągu czterech rund inwestycyjnych od inwestorów prywatnych oraz poprzez debiut giełdowy zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 181 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Spółka w celu wiarygodnego ustalenia nakładów na prace rozwojowe prowadzi księgi handlowe wyodrębniając oddzielne analityki kont dla prowadzonych programów w podziale na rodzaje ponoszonych wydatków w postaci wynagrodzeń, usług zewnętrznych czy kosztów operacyjnych.

Na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia Spółka może zidentyfikować składnik wartości niematerialnych i udowodnić, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Dzieje się tak dlatego, że etap prac rozwojowych jest etapem bardziej zaawansowanym niż etap prac badawczych.

Spółka dokonuje podziału na dwa etapy prac rozwojowych: etap niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych. Celem dokonania takiego podziału jest rozróżnienie prac (zakończonych prac rozwojowych), które osiągnęły zdefiniowane przez Spółkę cel naukowy i okno komercyjne w postaci pozytywnej fazy badań II na ludziach od projektów (niezakończonych prac rozwojowych), które są na wcześniejszym etapie i wymagają dodatkowych nakładów finansowych niezbędnych do osiągnięcia celu naukowego.

## **Etap niezakończonych prac rozwojowych**

### Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

Spółka przyjmuje następującą definicję osiągnięcia pierwszego mierzalnego kamienia milowego mającego charakter komercjalizacyjny - Hit Identification (HI) – Proof of Concept in vitro. W zakresie chemii medycznej – zostaje dokonana synteza związku pozwalająca osiągnąć zakładany cel powinowactwa (np. wiązanie małej cząsteczki z enzymem/białkiem). W zakresie biologii – opracowanie testu biologicznego, który umożliwi weryfikację skuteczności osiągnięcia celu, czyli odpowiedniego poziomu powinowactwa. Na podstawie ustalonej przez zespół badawczy miary/parametru oraz przypisanej jej/jemu wartości sukcesu, dokonywana jest weryfikacja skuteczności powinowactwa. Za sukces uznaje się sytuację, w której spółka jest w stanie syntezować związki chemiczne skutecznie oddziałujące na cel biologiczny, co jest udowodnione odpowiednią procedurą analityczną. To z kolei umożliwia przedstawienie pierwszej rynkowej wyceny wartości programu (grupy związków aktywnych), potwierdzając, że istnieje rynek komercjalizacyjny na tym etapie.

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

Kierownik Chemii Medycznej na podstawie wyników badań potwierdza osiągnięcie kamienia milowego: „HI” i dostarcza dokumentację dyrektorowi finansowemu w postaci notatki służbowej, zawierającej symbol związku chemicznego w bazie danych OAT wraz z datą dzienną opracowania tego związku oraz datą dzienną uzyskania pozytywnego wyniku testu biologicznego. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako niezakończone prace rozwojowe i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja odbywa się w pozycji „niezakończone prace rozwojowe”, pozycja ta nie podlega amortyzacji.

### Test na utratę wartości.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych.

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

W pierwszym kroku Spółka dokonuje wyceny (zewnętrznej/wewnętrznej) poszczególnych projektów i weryfikuje, czy wartość wyceny przewyższa wysokość poniesionych wydatków na niezakończone prace rozwojowe. Po drugie Spółka na podstawie raportów badawczych dokonuje oceny czy nie zachodzą przesłanki naukowe do zamknięcia projektu z wynikiem negatywnym.

Zgodnie z par. 24 MSR 20 wartość niezakończonych prac rozwojowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszana jest o otrzymane na ten cel dotacje.

## **Etap zakończonych prac rozwojowych**

### Moment zakończenia prac rozwojowych:

Spółka określa definicję osiągnięcia momentu zakończenia prac rozwojowych w następujący sposób:

Proof of Concept in Men – zakończenie odpowiedniej fazy badań klinicznych z wynikiem pozwalającym określić okno terapeutyczne, bezpieczeństwo kandydata na lek oraz wstępną (o niskiej istotności statystycznej) skuteczność działania terapeutycznego u ludzi.

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

Lider Projektu na podstawie wyników badań potwierdza osiągnięcie kamienia milowego i dostarcza dokumentację dyrektorowi finansowemu w postaci notatki służbowej potwierdzonej odpowiednimi wynikami badań klinicznych.

W przypadku komercjalizacji zakończonych prac rozwojowych Spółka oceni, czy okres użytkowania zakończonych prac rozwojowych jest określony czy nieokreślony. W przypadku uznania przez Spółkę, że dla składnika zakończonych prac rozwojowych istnieje określony okres użytkowania, zakończone prace rozwojowe będą podlegały amortyzacji, w przeciwnym razie będą one podlegały testom na utratę wartości opisanymi poniżej.

#### Test na utratę wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości zakończonych prac rozwojowych o nieokreślonym okresie użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartości bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Coroczny test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie.

W pierwszym kroku dokonuje wyceny (zewnętrznej/wewnętrznej) poszczególnych projektów i weryfikuje, czy wartość wyceny przewyższa wysokość poniesionych wydatków na niezakończone prace rozwojowe. Przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej firmie farmaceutycznej lub biotechnologicznej jest długim i złożonym procesem, często poprzedzonym podpisaniem tzw. umowy partneringowej. Z doświadczenia wynika, że proces ten może obejmować dwa do trzech lat od rozpoczęcia rozmów po podpisaniu umowy o poufności. Po okresie trzech lat, jeżeli Spółka nie będzie prowadziła żadnych rozmów pod kątem komercjalizacji, Zarząd Spółki w drodze uchwały podejmuje decyzję o zakończeniu projektu wynikiem negatywnym i odpisaniu całości poniesionych wydatków w ciężar kosztów.

W przypadku wystąpienia zakończonych prac rozwojowych, ich wartość prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zakończone prace rozwojowe” i zgodnie z par. 24 MSR 20 pomniejszana jest o otrzymane na ten cel dotacje.

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

### **3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów) jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do grupy przeznaczonych do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa jednostki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. W momencie przeznaczenia składnika aktywów trwałych do grupy do zbycia zaprzestaje się jego amortyzacji.

### 3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w cenie nabycia.

Jednostka zależna to jednostka, nad którą Spółka sprawuje kontrolę. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy (istniejące prawa, które dają bieżącą możliwość kierowania istotną działalnością jednostki, tj. działalności wywierającej znaczący wpływ na zwroty tej jednostki).

Zgodnie z wytycznymi MSSF 10 Spółka dokonuje rozważań odnośnie sprawowania kontroli.

Na każdy dzień bilansowy oraz na dzień zaistnienia uzasadnionych przesłanek Spółka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli Spółka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

### 3.5 Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie lub
- 2) aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w wartości godziwej.

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

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty.
- Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:
  - składnik aktywów finansowych jest utrzymywany przez Spółkę zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
  - warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości. Jeżeli Spółka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu

utruty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą między innymi udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

### 3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe;
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań Spółki wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a jego wartością podatkową. Różnicami przejściowymi mogą być:

- dodatnie różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona; lub
- ujemne różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Dodatnie różnice przejściowe

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
  - (i) nie jest połączeniem przedsięwzięć; oraz
  - (ii) nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na zysk do opodatkowania (stratę podatkową).

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych ustaleniach umownych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- jednostka dominująca, inwestor, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub wspólnik wspólnej działalności są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ujemne różnice przejściowe

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wyjątek od tego przypadku pojawia się, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

- nie jest połączeniem przedsięwzięć; oraz
- nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałów we wspólnych ustaleniach umownych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że:

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; oraz
  - zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.
- Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych (podlegających zwrotowi od władz podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych (i przepisów podatkowych), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie wypełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Wycena zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego powinna odzwierciedlać skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę, na koniec okresu sprawozdawczego, sposobu realizacji lub rozliczenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Spółka obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego zysku do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego; oraz
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na:
  - tego samego podatnika; lub
  - różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania, w każdym przyszłym okresie, w którym przewiduje się rozliczenie znaczącej ilości zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zrealizowanie znaczącej ilości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.



Jako należności długoterminowe ujmowane są należności z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym prezentowane są jako krótkoterminowe.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności.

Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

#### Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień nabycia lub powstania należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się według ceny transakcyjnej, na dzień bilansowy zaś wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w kwocie równej oczekiwanim stratom kredytowym w całym okresie ich życia i wycenia oczekiwane straty kredytowe w sposób uwzględniający:

- obiektywną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie, obecnych warunków i prognoz
- racjonalne i udokumentowane informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Z uwzględnieniem powyższego, wartość należności aktualizuje się indywidualnie, w odniesieniu do:

- 1) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- 2) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności;
- 3) należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
- 4) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu Spółki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty.

Odsetki od należności przeterminowanych szacowane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy, z tym że decyzję o obciążeniu kontrahenta podejmuje każdorazowo Zarząd Spółki. Na należności odsetkowe tworzy się odpis aktualizujący w pełnej ich wartości i odnosi się go w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar kosztów finansowych.

Odpis dotyczący kwoty nominalnej należności odnoszony jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub

dokonano jej w niepełnej wysokości to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych.

#### Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

- należności z tytułu podatków (z wyłączeniem aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- inne należności.

Należności z tytułu podatków na dzień ich powstania wycenia się w wartości nominalnej, na dzień bilansowy zaś w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych.

Inne należności na dzień powstania wycenia się w wartości godziwej, a na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter należności z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocie prezentującej kategorii instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

### **3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Do środków pieniężnych Spółka zalicza środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty (lokaty) bankowe płatne na żądanie.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza m.in. krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP danej waluty z dnia bilansowego.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Rozchód waluty z rachunków walutowych dokonuje się według metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych. W uzasadnionych

przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztu wytworzenia produktów i usług ceny nabycia towarów, kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub do ustalenia wartości początkowej wartości niematerialnych.

### 3.9 Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują wydatki poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej. Wydatki są odnoszone do kosztów zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów i rozliczane metodą liniową, w miarę upływu czasu trwania.

Do pozostałych aktywów zaliczane są między innymi opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy, opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych, podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów, itp.

### 3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych
- wynik finansowy bieżącego okresu

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego kwoty wniesione przez akcjonariuszy wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna).

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji,
- z tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- z odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych nie przeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy. Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich.

### 3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

- na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobna jest konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Zmierzając do określenia najbardziej właściwego szacunku rezerwy uwzględnia się ryzyko i niepewność nieodłączne

towarzyszące wielu zdarzeniom i okolicznościom. Zdarzenia przyszłe, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia przez Spółkę obowiązku, odzwierciedla się w kwocie tworzonej rezerwy, jeśli istnieją wystarczające i obiektywne dowody na to, że zdarzenia te nastąpią.

Stan rezerw weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że w celu wypełnienia obowiązku nastąpi wymagany wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, Spółka rozwiązuje rezerwę.

Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej.

Utworzenie lub zwiększenie rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi wiążą się przyszłe zobowiązania.

Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę i jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, na dzień, na który stały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Rezerwy mogą być tworzone na:

- restrukturyzację – podstawą tworzenia rezerwy są nakłady, które jednocześnie w sposób nieodzowny wynikają z restrukturyzacji i zarazem nie są związane z bieżącą działalnością Spółki; w kwocie rezerwy mogą być przykładowo uwzględnione odprawy i odszkodowania wynikające z prawa pracy, czy też koszty likwidacji działalności objętych restrukturyzacją, jak np. koszty lub straty związane z karami lub odszkodowaniami z tytułu zerwanych umów lub niezrealizowanych umów; rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje kosztów związanych z przyszłą działalnością, np. kosztów marketingu, szkolenia pozostającej załogi, koszty zmian przyporządkowania służbowego pozostających pracowników, itp.; utworzone rezerwy na restrukturyzację zwiększają pozostałe koszty operacyjne;
- udzielone gwarancje i poręczenia – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy jest analiza przebiegu wywiązywania się podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia ze zobowiązań objętych gwarancją lub poręczeniem; w przypadku złej kondycji podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia, wysokość rezerwy będzie zależała od przewidywanej przez jednostkę możliwości spłaty zobowiązania przez ten podmiot; sam fakt udzielenia gwarancji i poręczenia nie jest podstawą utworzenia rezerwy, konieczne jest wtedy ujawnienie zobowiązania warunkowego;
- skutki toczącego się postępowania sądowego – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników; ustalając kwotę rezerwy należy wziąć pod uwagę nie tylko kwotę roszczenia określoną w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego;
- przewidywane straty z podpisanych umów;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników (np. odprawy emerytalne, rentowe); Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych, a świadczenia emerytalne i rentowe przysługują i są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu Pracy;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

### **3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe jest:

a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub

b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

(i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub

(ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

W sprawozdaniach finansowych Spółka ujawnia informacje dodatkowe dotyczące zobowiązań warunkowych obejmujące:

- krótki opis rodzaju zobowiązań warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:

- wartość szacunkową jego skutków finansowych, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz przyszłych zdarzeń, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku przez Spółkę,

- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz

- możliwość uzyskania zwrotów.

Opis zidentyfikowanych przez Spółkę zobowiązań warunkowych mieści się w notcie objaśniającej nr 26.

Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

W sprawozdaniach finansowych Spółka ujawnia informacje dodatkowe dotyczące aktywów warunkowych obejmujące:

- krótki opis rodzaju aktywów warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:

- ich skutki finansowe, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz zdarzeń przyszłych.

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### **3.13 Zobowiązania finansowe**

Spółka ujmuje zobowiązania finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub

emisji tego zobowiązania finansowego.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są m.in. otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami.

Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody lub koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

### **3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w podziale na zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.

Jako zobowiązania długoterminowe ujmowane są zobowiązania wymagalne w terminie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania.

Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień nabycia lub powstania zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

#### Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

- zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- inne zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu podatków na dzień ich powstania wycenia się w wartości nominalnej, na dzień bilansowy zaś w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych. Inne zobowiązania na dzień powstania wycenia się w wartości godziwej, a na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocie prezentującej kategorie instrumentów finansowych, Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu podatków łącznie z innymi zobowiązaniami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Do zobowiązań (z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań) Spółka zalicza ponadto bierne rozliczenia międzyokresowe. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się między innymi zobowiązania wynikające z przyjętych przez Spółkę niezafakturowanych dostaw i usług dotyczących bieżącej działalności operacyjnej.

### 3.15 Leasing

#### Identyfikacja leasingu

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się 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.

#### Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia leasingu, lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, jednostka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla Spółki zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystał z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystał z opcji wypowiedzenia leasingu.

Spółka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta on z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach:

- które Spółka kontroluje oraz
- które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach.

Jednostka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu. Na przykład nieodwołalny okres leasingu ulegnie zmianie, jeżeli:

- Spółka skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- Spółka nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółka będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub
- wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółce nie będzie wolno skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu.

#### Ujmowanie

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### Wycena

##### Początkowa wycena

##### Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem

bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Spółka przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

#### Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- a) stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- c) kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak LIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

#### **Późniejsza wycena**

##### Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

##### Model kosztu

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji przewidziane w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

##### Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

##### Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych



opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

a) zaistnieje zmiana w odniesieniu do okresu leasingu. Spółka określa zaktualizowane opłaty leasingowe na podstawie zaktualizowanego okresu leasingu lub

b) zaistnieje zmiana dotycząca oceny opcji kupna bazowego składnika aktywów, ocenionego z uwzględnieniem zdarzeń i okoliczności w kontekście opcji kupna. Spółka określa zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, które należy zapłacić w ramach opcji kupna.

Spółka określa zaktualizowaną stopę dyskontową jako stopę procentową leasingu na pozostały do końca okres leasingu, w przypadku gdy stopę tę można z łatwością ustalić, lub krańcową stopę procentową Spółki w dniu ponownej oceny, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić.

Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, gdy:

a) zaistnieje zmiana w kwocie, której zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Spółka ustala zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej.

b) zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalania tych opłat, wliczając w to na przykład zmianę w celu uwzględnienia zmian w stawkach czynszów na wolnym rynku w następstwie przeglądu tych czynszów. Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w celu uwzględnienia tych zaktualizowanych opłat leasingowych tylko wtedy, gdy nastąpi zmiana przepływów pieniężnych (tj. kiedy korekta opłat leasingowych wchodzi w życie). Spółka ustala zaktualizowane opłaty leasingowe na pozostały do końca okres leasingu w oparciu o zaktualizowane opłaty umowne.

Spółka stosuje niezmienną stopę dyskontową, chyba że zmiana w opłatach leasingowych wynika ze zmiany zmiennych stóp procentowych. W tym przypadku Spółka stosuje zaktualizowaną stopę dyskontową, która odzwierciedla zmiany w stopie procentowej.

#### Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

a) zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz

b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę współmierną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, w dacie uzgodnienia zmiany Spółka:

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

c) aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych z zastosowaniem zaktualizowanej stopy dyskontowej. Zaktualizowana stopa dyskontowa jest określana jako stopa procentowa leasingu na pozostały do końca okres leasingu, gdy można z łatwością ustalić tę stopę, lub krańcową stopę procentową Spółki obowiązującą w dacie uzgodnienia zmiany, jeżeli nie można z łatwością ustalić stopy procentowej leasingu.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, Spółka ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

a) zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w celu uwzględnienia częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu w przypadku zmian leasingu, które zmniejszają zakres leasingu. Spółka ujmuje w wyniku wszelki zysk lub stratę odnoszącą się do częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu,

b) skorygowanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do wszystkich pozostałych zmian leasingu.

### 3.16 Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów, to wartości nominalne przychodów, których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń przychodów przyszłych okresów zalicza się między innymi:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

### 3.17 Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje te będą otrzymane.

Spółka uzyskuje dotacje rządowe na prace badawczo – rozwojowe, które dzielą się na dotacje do niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych oraz dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów.

Wartość dotacji otrzymanych dotyczących niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych odejmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej od wartości bilansowej tych składników aktywów.

Dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów są ujmowane w sposób systematyczny na przestrzeni okresu, przez który Spółka ujmuje jako koszty odnośne wydatki, które dotacja ma zrekompensować i prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części „Przychody z działalności operacyjnej” w pozycji „Przychody z tytułu dotacji”.

Wpływy z tytułu dotacji ujmowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach pieniężnych z działalności finansowej w pozycji „Wpływy z tytułu dotacji”.

Wydatkowane dotacje na niezakończone prace rozwojowe ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Wydatki na niezakończone prace rozwojowe” łącznie z wydatkami poniesionymi na te aktywa bezpośrednio przez Spółkę, natomiast wydatki z dotacji na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji „Wydatki z dotacji na koszty”.

Zakończone prace rozwojowe nie wystąpiły dotychczas w Spółce. W przypadku wystąpienia zakończonych prac rozwojowych, prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych odbywać się będzie podobnie jak w przypadku niezakończonych prac rozwojowych, z tym że wydatki na zakończone prace rozwojowe prezentowane będą w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji „Wydatki na zakończone prace rozwojowe”.

### 3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

#### Przychody

Przychodem jest wzrost korzyści ekonomicznych w danym okresie sprawozdawczym w postaci wpływu aktywów lub ich ulepszenia, lub zmniejszenia zobowiązań, co prowadzi do wzrostu kapitału własnego w inny sposób niż wniesienie wkładu przez akcjonariuszy, powstający ze zwykłej działalności Spółki.

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

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie rozpoznać prawa każdej ze stron dotyczące towarów lub usług, które mają zostać przekazane,

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegną zmianie ryzyko, termin uzyskania lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględni jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeżeli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi obniżkę ceny.

Spółka ujmuje przychody w momencie, kiedy spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia (przrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić lub przrzeczenie przekazania klientowi grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi) poprzez przekazanie przrzeczonego towaru lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

W trakcie wykonywania zobowiązania do spełnienia świadczenia oraz po jego spełnieniu Spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przrzeczonych towarów lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

#### Koszty

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych związane ze zmniejszeniem stanu aktywów lub zwiększeniem stanu zobowiązań, których wielkość można wiarygodnie ustalić.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych dochodów, tzn. przy zachowaniu zasady współmierności przychodów i kosztów. Zasada ta zakłada jednoczesne lub łączne ujmowanie przychodów i kosztów powstałych bezpośrednio i wspólnie w wyniku tej samej transakcji lub innych zdarzeń.

W razie, gdy przewiduje się osiągnięcie korzyści ekonomicznych w kilku okresach, zaś ich związek z dochodami może być określony tylko ogólnie i pośrednio, koszty ujmuje się w sprawozdaniu z dochodów drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie.

Koszt ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli poniesione nakłady nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych albo wówczas, gdy przyszłe korzyści ekonomiczne lub ich część nie kwalifikują się lub przestały się kwalifikować do ujęcia w bilansie jako składnik aktywów.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów także wówczas, gdy zaciągnięto zobowiązanie i nie ujęto składnika aktywów - na przykład, gdy powstaje zobowiązanie z tytułu napraw gwarancyjnych.

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

### Wycena operacji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Zgodnie z zasadą efektywnego i racjonalnego ponoszenia wydatków spółka może nabywać waluty obce niezbędne do realizacji płatności zagranicznych poprzez platformę internetową banku lub innej firmy inwestycyjnej.

W przypadku płatności zagranicznych realizowanych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych poprzez zakup waluty na platformie internetowej Spółka rozlicza we wnioskach o płatność koszt kwalifikowany projektu po rzeczywistym transakcyjnym kursie sprzedaży platformy według metody LIFO. W przypadku płatności faktury wyrażonej w walucie obcej bez konieczności uprzedniego nabycia odpowiedniej ilości waluty obcej spółka rozlicza koszt kwalifikowany po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego płatność.

### **3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są między innymi przychody i koszty związane z:

- działalnością socjalną;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, a także koszty zaniechanych inwestycji, gdy nie dały zamierzonego efektu;
- sprzedażą bądź likwidacją zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem nieruchomości inwestycyjnych;
- utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych, koszty i przychody związane z ich eksploatacją, posiadaniem, a także odpisy z tytułu aktualizacji wartości tych inwestycji;
- odpisaniem niefinansowych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych (jeżeli jednak wcześniej został utworzony odpis aktualizujący wartość takich należności to odpisanie tych należności należy ująć w ciężar tych odpisów aktualizujących);
- utworzeniem i rozwiązaniem rezerw niezwiązanych z operacjami finansowymi i podstawową działalnością operacyjną;
- utworzeniem straty z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów (odpisów aktualizujących), a także korektami wartości tych strat (odpisów);
- odszkodowaniami, karami, grzywnami, kosztami procesów sądowych, z wyjątkiem odsetek za zwłokę w zapłacie;
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, darowizną aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych;
- poniesieniem kosztów związanych ze stłuczkami i kradzieżami samochodów wykorzystywanych w działalności Spółki, a także odszkodowania z tego tytułu;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem zdarzeń losowych;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem restrukturyzacji;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;
- poniesieniem kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych.

### 3.20 Przychody i koszty finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

### 3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od zysku do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony stanowi zmianę stanu dodatnich i ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia danego roku obrotowego.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań Spółki wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a jego wartością podatkową.

Odroczony podatek dochodowy wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie wypełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

#### 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zarząd Jednostki dominującej na podstawie szacunków, osądów i założeń dokonuje między innymi wyceny wymienionych poniżej składników aktywów i zobowiązań:

##### Rzeczowe aktywa trwałe (nota 5) oraz pozostałe aktywa niematerialne (nota 7).

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są prospektywnie w następnym i kolejnych latach obrotowych.

Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2021 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2021 roku o 577 tys. PLN.

##### Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 16).

Spółka tworzy rezerwy wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, tj. na odprawy emerytalne i rentowe, a także na niewykorzystane urlopy.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Do wyceny rezerw na odprawy emerytalne i rentowe Jednostka dominująca nie stosuje wyceny aktuarialnej.

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 724	29 736
Urządzenia techniczne i maszyny	53 391	56 441
Inne środki trwałe	2 351 370	2 577 329
	<b>2 433 484</b>	<b>2 663 506</b>

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości środków trwałych i nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie była użytkownikiem wieczystych gruntów.

W 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 3 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2021 do 31.03.2021)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>393 867</b>	<b>9 063 165</b>	-	<b>9 497 519</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	14 075	-	-	14 075
- nabycie	-	14 075	-	-	14 075
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>407 942</b>	<b>9 063 165</b>	-	<b>9 511 594</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>10 751</b>	<b>337 426</b>	<b>6 485 836</b>	-	<b>6 834 013</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 012	17 126	225 959	-	244 097
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 012	17 126	225 959	-	244 097
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>11 764</b>	<b>354 551</b>	<b>6 711 795</b>	-	<b>7 078 109</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>29 736</b>	<b>56 441</b>	<b>2 577 329</b>	-	<b>2 663 506</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>28 724</b>	<b>53 391</b>	<b>2 351 370</b>	-	<b>2 433 484</b>

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 31.12.2020)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>39 442</b>	<b>373 580</b>	<b>7 091 854</b>	-	<b>7 504 876</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 045	51 028	1 971 311	-	2 023 384
- nabycie	1 045	51 028	1 971 311	-	2 023 384
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	30 741	-	-	30 741
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
- likwidacja	-	22 949	-	-	22 949
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>393 867</b>	<b>9 063 165</b>	-	<b>9 497 519</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>6 720</b>	<b>316 014</b>	<b>5 256 768</b>	-	<b>5 579 502</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 031	52 152	1 229 068	-	1 285 251
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 031	52 152	1 229 068	-	1 285 251
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	30 741	-	-	30 741
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
- likwidacja	-	22 949	-	-	22 949
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>10 751</b>	<b>337 426</b>	<b>6 485 836</b>	-	<b>6 834 013</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>32 722</b>	<b>57 566</b>	<b>1 835 086</b>	-	<b>1 925 374</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>29 736</b>	<b>56 441</b>	<b>2 577 329</b>	-	<b>2 663 506</b>

## 5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	56 967 363	142 379 385
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(38 135 836)	(88 618 847)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(1 128 886)	(90 135 738)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	51 829 726
	<b>17 702 641</b>	<b>15 454 526</b>

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w I kwartale 2021 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, w tym toksykologią oraz opłatami licencyjnymi. Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych w kwocie 1,43 mln PLN, z których część jako dotacje na aktywa zmniejszą wspomniany koszt, a pozostała kwota zostanie wykazana jako przychód z tytułu dotacji na koszty.

W dniu 5 marca 2019 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) wydał komunikat w sprawie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących „MSR 38”. W opinii UKNF w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że zakres w jakim rozpoznawane są nowe składniki wartości niematerialnych, będące efektem nakładów na prace rozwojowe, powinien różnić się w praktyce w zależności od branży i rodzaju produktu nad którym pracuje jednostka. Biorąc pod uwagę powyższe Grupa wskazuje, że jej model biznesowy znacząco różni się od opisywanego przypadku branży farmaceutycznej i biopodobnej polegającym na opracowaniu leków biopodobnych, które mają wykazywać podobieństwo do leków referencyjnych, dla których wygaś okres ochrony patentowej. Model biznesowy Grupy w założeniu koncentruje się na opracowaniu przyszłego produktu leczniczego i skomercjalizowaniu wyników prac nad nim najpóźniej we wczesnych fazach badań klinicznych. Grupa na obecnym etapie rozwoju nie zamierza samodzielnie wprowadzać leków na rynek. Tym samym w opinii Zarządu nie ulegają zmianie zasady polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę w zakresie kapitalizowania wydatków na B+R w pozycji bilansu niezakończonych prac rozwojowych.



**Wartość bilansowa projektu**

	stan na <b>31.03.2021</b>	stan na <b>31.12.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
platforma chitynazowa	3 687 854	3 152 501
platforma arginazowa	11 762 299	10 776 984
inne	2 252 488	1 525 041
	<b>17 702 641</b>	<b>15 454 526</b>

Żaden z projektów zgrupowanych w platformach pokazanych w powyższej tabeli nie ma na celu produkcji leku przez Grupę, lecz jego komercjalizację we wczesnych fazach badań klinicznych.

**7. Pozostałe aktywa niematerialne**

	stan na <b>31.03.2021</b>	stan na <b>31.12.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Oprogramowanie	69 574	69 797
	<b>69 574</b>	<b>69 797</b>

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2021 do 31.03.2021).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>1 099 978</b>	-	-	<b>1 099 978</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	14 526	-	-	14 526
- nabycie	-	-	14 526	-	-	14 526
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 114 504</b>	-	-	<b>1 114 504</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>1 030 181</b>	-	-	<b>1 030 181</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	14 750	-	-	14 750
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	14 750	-	-	14 750
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 044 930</b>	-	-	<b>1 044 930</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>69 797</b>	-	-	<b>69 797</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>69 574</b>	-	-	<b>69 574</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 31.12.2020).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>1 037 197</b>	-	-	<b>1 037 197</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	62 781	-	-	62 781
- nabycie	-	-	62 781	-	-	62 781
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 099 978</b>	-	-	<b>1 099 978</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>981 875</b>	-	-	<b>981 875</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	48 306	-	-	48 306
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	48 306	-	-	48 306
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 030 181</b>	-	-	<b>1 030 181</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>55 322</b>	-	-	<b>55 322</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>69 797</b>	-	-	<b>69 797</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 31.03.2021 r. wyniosły 200 000 USD, co stanowi łącznie 731 911 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku, w kwocie 157 387 PLN w 2020 roku oraz w kwocie 75 132 PLN w 2021 roku.

### 8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W dniu 6 listopada 2020 r. nastąpiło nieodpłatne przeniesienie na rzecz Spółki przez określonych akcjonariuszy 70.000 akcji Spółki. Transakcja odbyła się za zgodą akcjonariuszy, bez wypłaty jakiegokolwiek wynagrodzenia lub jakichkolwiek świadczeń na rzecz tych akcjonariuszy. Wszystkie objęte akcje własne Spółki zostały umorzone 9 grudnia 2020 roku. Szczegóły ujęcia transakcji w księgach Spółki zostały opisane w notcie 13.

### 8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.4 Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	okres zakończony 31.03.2020 PLN	okres zakończony 31.03.2020 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej (*)	283 441	151 800
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	66 248	66 000
	<b>349 688</b>	<b>217 800</b>

(\*) Pan Rafał Kamiński jest Członkiem Zarządu od 7 kwietnia 2020 roku.

Poza powyższym, Pan Marcin Szumowski oraz Pan Sławomir Piotr Broniarek objęli warranty zamienne na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego.

### 8.6 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

### 8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

### 8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

## 9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

### 9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 31.03.2021 PLN	Okres zakończony 31.03.2020 PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym**

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN	PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	<b>(2 139 954)</b>	<b>73 654 132</b>	<b>(871 893)</b>
Korekty konsolidacyjne	75 132	157 387	-
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(313 820)	(126 454)	22 390
Zysk/(Strata) brutto	<b>(1 901 267)</b>	<b>73 623 199</b>	<b>(894 283)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	200 660	2 658 926	351 551
Przychody z tytułu dotacji	200 660	1 892 716	329 687
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-	21 865
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	765 669	-
inne	-	542	-
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	233 386	2 166 455	402 399
składki PFRON	1 387	108 896	29 004
Koszty dotowane	200 660	1 892 716	329 687
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	30 468	150 966	40 664
inne NKUP	871	13 877	3 044
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	270 956	260 788	24 567
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	196 709	-	25 865
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(886)	35 118	(18 582)
rezerwa na koszty odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	51 000	-
inne	75 132	157 387	-
	-	17 284	17 284
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	89 747	(154 814)	75 014
rozliczenie rezerwy	59 000	-	34 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	30 747	(154 814)	41 014
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	-	114 000 600	-
Koszt kwalifikowanego IP	-	40 242 289	-
<b>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX</b>	<b>-</b>	<b>73 758 312</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	-	<b>3 687 916</b>	-
<b>Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych</b>	<b>(1 687 332)</b>	<b>(521 610)</b>	<b>(893 883)</b>
Podatek dochodowy w ramach opodatkowania za zasadach ogólnych	-	-	-
Zapłacony podatek u źródła(*)	-	<b>5 691 500</b>	-
Podatek dochodowy razem	-	<b>9 379 416</b>	-

(\*)Spółka wystąpiła o interpretację podatkową w sprawie możliwości odzyskania zwrotu potrąconego w 2020 roku w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego w ramach kalkulacji IP BOX.

### 9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	stan na 31.03.2020 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego za 2020 rok (*)	12 003 029	12 003 029	-
Podatek należny za 2020 rok	3 687 916	3 687 916	-
<b>Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)</b>	<b>8 315 113</b>	<b>8 315 113</b>	-
<b>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>	-	-	-
<b>Podatek dochodowy do zapłaty</b>	-	-	-

(\*) Zgodnie z przepisami podatkowymi Spółka przy kalkulacji zaliczki w 2020 roku na podatek dochodowy nie brała pod uwagę zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP Box, która została zastosowana w końcowej kalkulacji podatku należnego.

(\*\*) Spółka wystąpiła o interpretację podatkową w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W przypadku otrzymania pozytywnej interpretacji wartość zwrotu z tytułu nadpłaconego podatku jaki otrzyma Spółka będzie równy pełnej kwocie zapłaconej zaliczki z tytułu podatku dochodowego.

### 9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	4 154
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	4 154
	-	-	-

### 9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	31.03.2021 PLN	31.12.2020 PLN	31.03.2020 PLN
rezerwa	-	-	-
wycena bilansowa	-	-	4 154
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
	-	-	<b>4 154</b>

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	rezerva	-	(1 643)	(1 643)	-	-
wycena bilansowa	-	(1 641)	2 513	-	-	-
	-	<b>(3 284)</b>	<b>870</b>	-	-	-

#### 9.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	1 619 178	2 316 714
Wycena bilansowa	37 375	-
Rezerwy	(168)	19 646
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	14 275	29 903
<b>Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 670 660</b>	<b>2 366 264</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieuwjęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 670 660</b>	<b>2 366 264</b>

## 9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 528 052	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 146 710	0%	0%
	<b>12 226 120</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2016-2019 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

## 9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	Stan na 31.03.2021			Stan na 31.12.2020		
	PLN			PLN		
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-	-	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)</b>			<b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)</b>		
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Nienotyfikowane odsetki od	-	(3 284)	869	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-	-	-	-
	-	<b>(3 284)</b>	<b>869</b>	-	-	-

## 10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2021 - 31.03.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny		Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	-	<b>3 417 585</b>	<b>1 812 062</b>	-	-	<b>5 229 648</b>
Amortyzacja*	-	(256 197)	(115 609)	-	-	(371 806)
Nowo zawarte umowy	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	-	<b>3 161 388</b>	<b>1 696 454</b>	-	-	<b>4 857 842</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 30 468 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	-	<b>3 543 396</b>	<b>282 166</b>	-	<b>3 825 562</b>
Amortyzacja*	-	(1 199 101)	(44 983)	-	(1 244 084)
Nowo zawarte umowy	-	-	1 340 786	-	1 340 786
Odpisy aktualizacyjne	-	1 073 291	234 093	-	1 307 384
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	-	<b>3 417 585</b>	<b>1 812 062</b>	-	<b>5 229 648</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 150 966 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 734	-
Pozostałe należności	892 137	1 078 577
Pozostałe aktywa	189 787	186 072
	<b>1 084 658</b>	<b>1 264 649</b>

### 11.1 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	2 734	-
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>2 734</b>	<b>-</b>

### 11.2 Pozostałe należności

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	16 288	6 741
Należności z tytułu podatku VAT	875 849	1 071 836
	<b>892 137</b>	<b>1 078 577</b>

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe nie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

### 11.3 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	189 787	186 072
Ubezpieczenia i prenumeraty	170 808	105 866
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	18 979	80 206
	<b>189 787</b>	<b>186 072</b>

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji

### 12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### 12.1.1. Środki pieniężne

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	119 905 170	120 502 324
Lokaty bankowe	-	-
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-
	<b>119 905 170</b>	<b>120 502 324</b>

#### 12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

## 12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	1 468 332	3 563 416
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>1 468 332</b>	<b>3 563 416</b>
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	2 348 349	19 349
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>2 258 792</b>	<b>155 383</b>
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(89 558)	136 035

## 13. Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe

### 13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
	PLN	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	139 150	136 000	136 700

W dniu 9 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 136.700 PLN do kwoty 136.000 PLN. Zmiana wysokości kapitału zakładowego była związana z umorzeniem 70.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda, które Spółka nieodpłatnie otrzymała 6 listopada 2020 r. od dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 22 lutego 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. Z dniem objęcia przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.150,01 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 139.150,01 zł i dzieli się na 13.915.001 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po dokonany wydaniu ww. akcji wynosi 449,99 zł.

### 13.2 Struktura właścicielska

#### Stan na dzień 31.03.2021

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	29,72
Marcin Szumowski razem Nationale-Nederlanden	10 620	1 062 000	0,01	7,63
Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	7 902	790 245	0,01	5,68
Pozostali udziałowcy	79 278	7 927 756	0,01	56,97
	<b>139 150</b>	<b>13 915 001</b>	<b>0,01</b>	<b>100</b>

**Stan na dzień 31.12.2020**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,40
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o Nationale-Nederlanden	10 528	1 052 784	0,01	7,74
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	7 902	790 245	0,01	5,81
Pozostali udziałowcy	76 220	7 621 971	0,01	56,04
	<b>136 000</b>	<b>13 600 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**Stan na dzień 31.03.2020**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,25
Marcin Szumowski razem Jakub Gołąb	12 133	1 213 267	0,01	8,88
Adam Gołębiowski	8 160	816 000	0,01	5,97
Adam Gołębiowski	7 990	799 000	0,01	5,84
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	5,59
Pozostali udziałowcy	59 422	5 942 233	0,01	43,47
	<b>136 700</b>	<b>13 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

**13.4 Kapitał zapasowy**

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN	Stan na 31.03.2020 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	97 249 975	89 434 346	89 433 646
	<b>97 249 975</b>	<b>89 434 346</b>	<b>89 433 646</b>

W dniu 22 lutego 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego. Pracownicy objęli je po cenie jednostkowej 13,80 PLN zgodnie z założeniami I Programu Motywacyjnego Spółki. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną została odniesiona na saldo kapitału zapasowego. Dodatkowo w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część jego wyceny z kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji.

### 13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.03.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	497 097	3 976 863	3 976 863
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (*)	31 092	26 840	46 753
	<b>528 189</b>	<b>4 003 703</b>	<b>4 023 616</b>

W wyniku emisji akcji w ramach realizacji I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy.

(\*) Nastąpiła zmiana prezentacyjna dotycząca różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. W poprzednich okresach kwota zaliczana była do kategorii zyski zatrzymane. W wyniku analizy kwota w bieżącym raporcie została zaprezentowana w kolumnie pozostałe kapitały rezerwowe.

## 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	788 993	816 914
	<b>788 993</b>	<b>816 914</b>

### 14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	788 993	816 914
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>788 993</b>	<b>816 914</b>

### 14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu podatku u źródła	-	227 373
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	89 272	253 745
Zobowiązania z tytułu ZUS	226 687	206 671
Zobowiązania z tytułu PPK	5 417	5 500
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	776	56 137
Inne rozrachunki z pracownikami	2 268	3 404
	<b>324 420</b>	<b>752 830</b>

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

## 15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b> <b>(wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>1 823 680</b>	<b>3 405 968</b>	<b>5 229 648</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(371 806)	-	(371 806)
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	<b>1 451 874</b>	<b>3 405 968</b>	<b>4 857 842</b>

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2021 roku wyniosła 2,50%.

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>1 316 799</b>	<b>2 508 763</b>	<b>3 825 562</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 244 084)	-	(1 244 084)
Nowe umowy	458 135	882 650	1 340 786
Aktualizacja wyceny	1 292 830	14 555	1 307 384
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>1 823 680</b>	<b>3 405 968</b>	<b>5 229 648</b>

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2020 roku wyniosła 5,25%.

## 16. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	75 705	<b>75 705</b>	367 420	503 945	<b>871 365</b>	<b>947 069</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(341 420)	(75 277)	(416 697)	(416 697)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	75 705	<b>75 705</b>	26 000	428 669	<b>454 669</b>	<b>530 374</b>

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	77 945	<b>77 945</b>	34 000	314 545	<b>348 546</b>	<b>426 491</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	(2 240)	(2 240)	367 420	418 627	786 047	783 808
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(34 000)	(229 227)	(263 227)	(263 227)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	75 705	<b>75 705</b>	367 420	503 945	<b>871 366</b>	<b>947 070</b>



## 17. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	2 258 792	2 348 349
	<b>2 258 792</b>	<b>2 348 349</b>

Saldo na 31.03.2021 obejmuje kwotę 1,87 mln PLN stanowiącą niewykorzystaną zaliczkę na poczet realizacji projektu NCBR rozwoju cząsteczki OATD-01. Kwota ta będzie podlegała zwrotowi w związku z zamknięciem projektu związanym z podpisaniem umowy licencyjnej z Galapagos.

Długoterminowe przychody przyszłych okresów nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

## 18. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	2 727	-
sprzedaż usług	2 727	-
sprzedaż licencji	-	-
Dotacje rządowe, w tym:	200 660	376 496
Krótkoterminowe	200 660	376 496
Długoterminowe	-	-
	<b>203 387</b>	<b>376 496</b>

## 19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN
pozostałe	1 351	-
	<b>1 351</b>	<b>-</b>

### 19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	6 665	38 118
pozostałe	43 588	73 911
	<b>50 253</b>	<b>112 028</b>

**20. Wartość sprzedanych projektów**

	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	1 128 886	-
Otrzymane dotacje	-	-
	<b>1 128 886</b>	-

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w I kwartale 2021 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01. Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych (dotacji na aktywa i koszty), które wyniosą łącznie 1,43 mln PLN.

**21. Koszty działalności operacyjnej**

	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.03.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Amortyzacja	51 027	55 481
Zużycie materiałów i energii	28 226	22 148
Usługi obce, w tym:	515 447	486 612
usługa najmu	29 722	27 631
usługi księgowo-kadrowe	51 147	48 000
usługi prawne i doradcze	165 222	235 213
Wynagrodzenia	630 030	436 339
Koszty świadczeń pracowniczych	150 932	157 407
Podatki i opłaty	9 305	43 296

**22. Przychody finansowe**

	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.03.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki otrzymane	-	75 790
Odsetki naliczone	-	4 581
Różnice kursowe	416 469	12 536
	<b>416 469</b>	<b>92 907</b>

**23. Koszty finansowe**

	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.03.2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	279	351
Pozostałe	196 776	27 633
	<b>197 056</b>	<b>27 984</b>

**24. Działalność zaniechana**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

**25. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 26. Zysk (strata) na akcję

### 26.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,15)	(0,06)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,06)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,06)</b>
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,15)	(0,06)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,06)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,06)</b>

### 26.2 Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku (straty) podstawowego na akcję:

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 139 954)	(871 893)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 139 954)	(871 893)

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	13 915 001	13 670 000

## 26.3 Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję:

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 139 954)	(871 893)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 139 954)	(871 893)
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 947 327	13 676 406

## 27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### 27.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 27.2 Zobowiązania warunkowe

#### Umowa cesji wierzytelności

27 października 2015 roku Spółka podpisała umowę cesji wierzytelności z Trimen Chemicals S.A. Umowa obejmowała przeniesienie na Spółkę praw do należności Institute Drug Discovery na rzecz Trimen Chemicals SA w kwocie 160 000 USD. W zamian Spółka zobowiązała się w przypadku sprzedaży programu AMCase do wypłaty na rzecz Trimen Chemicals S.A. kwoty 160 000 USD (wartość ściągniętych wierzytelności) powiększonej o 5% w skali rocznej liczonej w okresie od dokonania cesji praw do wierzytelności a datą uzyskania przychodu z tytułu sprzedaży licencji lub praw do programu AMCase przez Spółkę.

W wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV wierzytelność została zrealizowana i uregulowana w kwocie 208 263 USD.

#### II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. I Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G.

Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

Dnia 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki została uchylona uchwała w sprawie II Programu Motywacyjnego z uwagi na utratę waloru motywacyjnego ze względu na rozbieżność pomiędzy ceną objęcia akcji i ich obecną ceną rynkową.

#### **Program motywacyjny DEAL+**

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nowy program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla zarządu („DEAL+”). Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom OncoArendi Therapeutics SA w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona na 4,5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej oraz nie więcej niż 500 tysięcy złotych premii określonych kwotowo. Wartość przychodu netto z powyższej transakcji obejmuje upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

Spółka zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

#### **Nowy Program motywacyjny**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wartości akcji Spółki. Program ten jest jednocześnie powiązany z uchwalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 roku programem dobrowolnego umorzenia 70.000 akcji Emitenta bez wynagrodzenia.

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku.

**28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

**29. Segmenty operacyjne**
**29.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody**

Zgodnie z MSSF 8 Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane dotyczące jednego segmentu operacyjnego.

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

**29.2 Przychody i wyniki segmentów**

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje, w tym:</b>		
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	2 727	-
przychody z dotacji	200 660	376 496
pozostałe przychody operacyjne	1 351	-
	<u>204 738</u>	<u>376 496</u>

**Koszty**

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje, w tym:</b>		
koszty działalności operacyjnej	<u>2 564 106</u>	<u>1 313 312</u>

**29.3 Aktywa i zobowiązania segmentów**

Aktywa segmentów

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>154 368 483</u>	<u>153 499 563</u>

## Zobowiązania segmentów

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>8 760 421</u>	<u>10 094 812</u>

## 29.4 Pozostałe informacje o segmentach

### Amortyzacja

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>51 027</u>	<u>55 481</u>

## 29.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

## 30. Zapasy

Nie dotyczy

## 31. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

## 32. Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

### 32.1 Podsumowanie umów kredytowych

W okresie objętym bieżącym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

### 32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym bieżącym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.



### 33. Instrumenty finansowe

#### 33.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 12,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 13.

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

#### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	8 760 421	10 094 812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	119 905 170	120 502 324
Zadłużenie netto	111 144 749	110 407 512
Kapitał własny ***)	145 608 062	143 404 751
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	76,3%	77,0%

\*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

\*\*) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują między innymi otrzymane przez Spółkę dotacje.

\*\*\*) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej

Środki pieniężne na koniec bieżącego okresu jak również okresu porównawczego znacząco przewyższają zadłużenie co skutkuje dodatnim wskaźnikiem zadłużenia netto do kapitału własnego.

## 33.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 33.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	
<b>Długoterminowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	-	-	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	-	-	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 734	-	11
Pozostałe należności	-	-	892 137	1 078 577	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>894 871</b>	<b>1 078 577</b>	

Spółka posiada w aktywach finansowych tylko składniki, które są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu zgodnie z wymogami MSSF 9 instrumenty finansowe.

Spółka dokonuje wyceny należności krótkoterminowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe według uproszczonej metody, ponieważ:

- nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15 Przychody, czyli nie istnieje istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- istnieje oczekiwanie, że należności zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Według metody uproszczonej, oczekiwane straty kredytowe są szacowane na podstawie danych historycznych. W poprzednich latach Spółka nie tworzyła odpisów na należności krótkoterminowe, w efekcie tej analizy nie wprowadzono dodatkowych rezerw na oczekiwane straty kredytowe.

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 905 170	120 502 324	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	
<b>Długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	3 405 968	3 405 968	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>3 405 968</b>	<b>3 405 968</b>	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	788 993	816 914	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	324 420	752 830	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	1 451 874	1 823 680	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>2 565 287</b>	<b>3 393 423</b>	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

### 33.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	22
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	80 371	22
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	23
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	-	-	279	351	23
<b>Razem:</b>	-	-	<b>279</b>	<b>80 021</b>	

### 33.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

- **ryzyko rynkowe**, na które składa się między innymi:
- **ryzyko walutowe** - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut;
- **ryzyko stopy procentowej** - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych;

- **inne ryzyka cenowe** – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyka cenowe.

**Ryzyko kredytowe** - ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, nie wywiązując się ze swoich zobowiązań, spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

**Ryzyko płynności** – ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się z obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych lub innego rodzaju aktywów finansowych.

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe i stopy procentowej) powstają w procesie działalności operacyjnej Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe.

### 33.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Waluta EUR	1 038 443	1 294 011	33 530	71 426
Waluta GBP	110 321	911 294	-	-
Waluta USD	10 202	239 307	49 532	24 673

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

W ocenie zarządu jednostki dominującej prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:

	Stan na 31.03.2021		Stan na 31.12.2020	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	548 316	35 278	1 154 841	42 235
Spadek kursu walutowego o 10%	(548 316)	(35 278)	(1 154 841)	(42 235)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy jest zależne od sald zobowiązań wyrażonych w walutach obcych wynikających z normalnej działalności Spółki, które zostały uregulowane do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

### 33.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych w związku z następującymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi:

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Aktywa Finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Środki pieniężne nieoprocentowane	119 905 170	120 502 324
Środki pieniężne oprocentowane	-	-
	<b>119 905 170</b>	<b>120 502 324</b>

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

W ocenie zarządu jednostki dominującej prawdopodobne zmiany kursów stóp procentowych o +/-1% w skali roku wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Wzrost oprocentowania o 1%	-	-
Spadek oprocentowania o 1%	-	-

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami. Jednak nie powstaje luka odsetkowa z uwagi na brak oferowanych oprocentowanych lokat bankowych oraz brak zaciągniętych przez Spółkę oprocentowanych zobowiązań finansowych.

### 33.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe to możliwość niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę kontraktu, co oznacza, iż strona narażona na ryzyko nie otrzyma w oczekiwanym terminie płatności określonej warunkami kontraktu. Grupa w chwili obecnej nie generuje przychodów ze sprzedaży, co ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe. Jednakże Grupa stosując metodykę opartą na systemie prostych wag ryzyka (Bazylea) ma następującą ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN	wagi ryzyka	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 734	-	100%	2 734	-
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	892 137	1 078 577	100%	892 137	1 078 577
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 905 170	120 502 324	20%	23 981 034	24 100 465
	<b>120 800 041</b>	<b>121 580 901</b>		<b>24 875 905</b>	<b>25 179 042</b>

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2021 roku w porównaniu z 2020 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### 33.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, rozliczając na bieżąco przyznane dotacje, pozyskując nowe granty oraz inwestorów zewnętrznych. Zarząd na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne oraz profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych. Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te opracowano na podstawie niezdyktowanych przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych, uszeregowanych według najwcześniejszego możliwego wymaganego terminu płatności ustalonego dla Grupy. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane z odsetkami, jak i kapitałem.

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>120 800 041</b>	<b>121 580 901</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	894 871	1 078 577
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	119 905 170	120 502 324
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(5 971 255)</b>	<b>(6 799 392)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(788 993)	(816 914)
Pozostałe zobowiązania	(324 420)	(752 830)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 857 842)	(5 229 648)
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>114 828 786</b>	<b>114 781 510</b>

\*) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują między innymi otrzymane przez Spółkę dotacje.

Na dzień bilansowy 31.03.2021 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	788 993	788 993	-	788 993
Pozostałe zobowiązania	324 420	324 420	-	324 420
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 451 874	483 958	967 916	1 451 874
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 405 968	-	3 405 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

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

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	816 914	816 914	-	816 914
Pozostałe zobowiązania	752 830	752 830	-	752 830
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 823 680	455 920	1 367 760	1 823 680
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 405 968	-	3 405 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

### 34. Płatności realizowane na bazie akcji

#### I Program Motywacyjny

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło I Program Motywacyjny na lata 2017-2020. Na podstawie I Programu Motywacyjnego zaoferowano wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycie imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych Serii E. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii A przyznawanych w ramach I Programu Motywacyjnego uzależniona jest od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób. Emisja warrantów subskrypcyjnych została uwarunkowana dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.600 PLN poprzez emisję nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych nowej serii E, o wartości nominalnej 0,01 PLN każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii E będzie równa 13,80 PLN. Akcje serii E będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.

Osoby uprawnione będą mogły wykonać prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A w terminie od 01.01.2020 do 31.12.2021, a każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E.

W dniu 22 lutego 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r.

#### Wartość godziwą akcji w I Programie Motywacyjnym wyceniono na bazie poniższych założeń:

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 360 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- cena emisyjna akcji w ramach I Programu Motywacyjnego: 13,80 PLN
- cena emisyjna akcji Spółki: 29 PLN
- data konwersji warrantów na akcje: co 6 miesięcy w okresie od 1.01.2020 do 31.12.2021

#### Rozpoznane koszty I Programu Motywacyjnego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 401 116	1 401 116
2019	1 401 114	1 401 114
2020	-	-
2021	-	-
	<b>3 976 863</b>	<b>3 976 863</b>

Wycena I Programu Motywacyjnego:	liczba akcji	data wygaśnięcia	wycena (PLN)
	360 000	21.01.2020	3 976 863

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny były rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez cały okres trwania programu proporcjonalnie do upływu czasu i zostało zamknięte wraz z końcem 2019 roku. W związku z emisją 315.001 akcji 22 lutego 2021 roku Spółka pomniejszyła kapitał rezerwowi z wyceny programu motywacyjnego o proporcjonalną kwotę tj. 3 479 766 PLN i przeniósł kwotę na kapitał zapasowy.



**35. Kursy walutowe**

	<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
EUR / PLN	4,6603	4,6148
USD / PLN	3,9676	3,7584
GBP / PLN	5,4679	5,1327

**36. Połączenie Spółek handlowych**

Nie dotyczy

**37. Zbycie działalności**

Nie dotyczy

**38. Transakcje niepieniężne**

Nie dotyczy

**39. Przeciętne zatrudnienie w Grupie**

	<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
Pracownicy administracyjni	13	11
Pracownicy naukowci	69	73
	<b>82</b>	<b>84</b>

#### **40. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

W związku z trwającą pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, Spółka rozpoznała na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego potencjalne czynniki, które mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych. Spółka nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. O wystąpieniu zdarzeń oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

#### **41. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy

#### **42. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy

#### **43. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy

#### **44. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.**

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC za okres objęty niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie podlegają obowiązkowi przeglądu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,02% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2021,
- 0,17% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 0.01.2021 do 31.03.2021 stanowią 0%, natomiast za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 stanowią 12,43% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.



OncoArendi  
Therapeutics

Kwartałna informacja finansowa  
OncoArendi Therapeutics SA  
za I kwartał 2021 roku

Kwartałna informacja finansowa za okres 01.01.2021 - 31.03.2021  
sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

## Wstęp

### Dane Spółki

Nazwa:	OncoArendi Therapeutics S.A.
Siedziba:	ul. Żwirki i Wigury 101 02-089 Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	101380757
NIP:	7282789248
KRS:	0000657123
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

OncoArendi Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016).

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Kwartałna informacja finansowa prezentowana jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

W kwartalnej informacji finansowej mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach cząstkowych i ogólnych danych liczbowych w niej przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia kwartalnej informacji finansowej prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych.

### Okresy prezentowane

Kwartałna informacja finansowa została sporządzona na dzień 31.03.2021 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku.

Śródroczna informacja finansowa zaprezentowana w postaci historycznych informacji finansowych sporządzona została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”). Powyższe sprawozdania zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości i korygowania błędów poprzednich okresów.

<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 433 484	2 663 506
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	4 857 842	5 229 648
Niezakończone prace rozwojowe	17 702 641	15 454 526
Pozostałe aktywa niematerialne	69 574	69 797
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>25 063 541</b>	<b>23 417 477</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	1 084 658	1 264 649
Bieżące aktywa podatkowe	8 315 113	8 315 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 878 353	120 242 015
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>129 278 125</b>	<b>129 821 777</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>154 341 666</b>	<b>153 239 254</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	139 150	136 000
Kapitał zapasowy	97 249 975	89 434 346
Pozostałe kapitały rezerwowe	497 097	3 976 863
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	47 715 702	49 616 968
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>145 601 924</b>	<b>143 164 177</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	75 705	75 705
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 405 968	3 405 968
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 481 673</b>	<b>3 481 673</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	788 993	816 914
Rezerwy krótkoterminowe	454 669	871 366
Przychody przyszłych okresów	2 258 792	2 348 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 451 874	1 823 680
Pozostałe zobowiązania	303 741	733 094
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>5 258 069</b>	<b>6 593 403</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>8 739 742</b>	<b>10 075 077</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>154 341 666</b>	<b>153 239 254</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.03.2020</b>
Przychody z podstawowej działalności	203 387	329 687
Pozostałe przychody operacyjne	1 351	-
Amortyzacja	51 027	55 481
Zużycie surowców i materiałów	26 297	20 034
Usługi obce	487 656	475 404
Wynagrodzenia	630 030	436 339
Koszty świadczeń pracowniczych	150 932	157 407
Podatki i opłaty	4 744	32 199
Pozostałe koszty	50 253	112 028
Wartość sprzedanych projektów	849 347	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 045 548)</b>	<b>(959 206)</b>
Przychody finansowe	416 469	92 907
Koszty finansowe	197 056	27 984
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(75 132)	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 901 267)</b>	<b>(894 283)</b>
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 901 267)	(894 283)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 901 267)</b>	<b>(894 283)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(1 901 267)</b>	<b>(894 283)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,07)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,14)</b>	<b>(0,07)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,07)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,14)</b>	<b>(0,07)</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>136 000</b>	<b>89 434 346</b>	<b>3 976 863</b>	<b>49 616 968</b>	<b>143 164 177</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(1 901 267)	(1 901 267)
Emisja akcji	3 150	7 815 630	(3 479 766)	-	4 339 014
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>139 150</b>	<b>97 249 975</b>	<b>497 097</b>	<b>47 715 702</b>	<b>145 601 924</b>

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>(14 626 815)</b>	<b>78 920 393</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(894 283)	(894 283)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>(15 521 098)</b>	<b>78 026 110</b>

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za I kwartał</b>	<b>(1 901 267)</b>	<b>(894 283)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(486 233)</b>	<b>(478 539)</b>
Wydatki z dotacji na koszty	(200 660)	(329 687)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	51 027	55 481
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	75 132	-
Zmiana stanu należności	179 990	339 098
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(457 274)	(849 164)
Zmiana stanu rezerw	(416 697)	(127 080)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	371 806	296 777
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(89 558)	136 035
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 387 500)</b>	<b>(1 372 822)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 000	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(28 601)	(24 841)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(3 301 454)	(5 351 821)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(75 132)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 401 187)</b>	<b>(5 376 663)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 339 014	-
Wpływy z tyt. dotacji	1 457 817	3 337 136
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(364 754)	(284 546)
Odsetki zapłacone	(7 052)	(12 231)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>5 425 025</b>	<b>3 040 359</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(363 661)	(3 709 126)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	120 242 015	33 960 035
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>119 878 353</b>	<b>30 250 910</b>



## 1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	56 687 824	135 151 907
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(38 135 836)	(81 407 343)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(849 347)	(82 908 260)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	44 618 222
	<b>17 702 641</b>	<b>15 454 526</b>

Na 31.03.2021 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

W dniu 5 marca 2019 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) wydał komunikat w sprawie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących „MSR 38”. W opinii UKNF w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że zakres w jakim rozpoznawane są nowe składniki wartości niematerialnych, będące efektem nakładów na prace rozwojowe, powinien różnić się w praktyce w zależności od branży i rodzaju produktu nad którym pracuje jednostka. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka wskazuje, że jej model biznesowy znacząco różni się od opisywanego przypadku branży farmaceutycznej i biopodobnej polegającym na opracowaniu leków biopodobnych, które mają wykazywać podobieństwo do leków referencyjnych, dla których wygaść okres ochrony patentowej. Model biznesowy Spółki w założeniu koncentruje się na opracowaniu przyszłego produktu leczniczego i skomercjalizowaniu wyników prac nad nim najpóźniej we wczesnych fazach badań klinicznych. Spółka na obecnym etapie rozwoju nie zamierza samodzielnie wprowadzać leków na rynek. Tym samym w opinii Zarządu nie ulegają zmianie zasady polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę w zakresie kapitalizowania wydatków na B+R w pozycji bilansu niezakończonych prac rozwojowych.

### Wartość bilansowa projektu

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
platforma chitynazowa	3 687 854	3 152 501
platforma arginazowa	11 762 299	10 776 984
inne	2 252 488	1 525 041
	<b>17 702 641</b>	<b>15 454 526</b>

Żaden z projektów zgrupowanych w platformach pokazanych w powyższej tabeli nie ma na celu produkcji leku przez Spółkę, lecz jego komercjalizację we wczesnych fazach badań klinicznych.

## 2. Środki pieniężne

	stan na 31.03.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	119 878 353	120 242 015
	<b>119 878 353</b>	<b>120 242 015</b>

## 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji handlowych z podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącyimi członkami Grupy OncoArendi Therapeutics S.A.

## 4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

\_\_\_\_\_  
Marcin Jan Szumowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Sławomir Piotr Broniarek  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Rafał Kamiński  
Członek Zarządu

Warszawa, data sporządzenia 29 kwietnia 2021 roku