



Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej  
OncoArendi Therapeutics  
za III kwartał 2019 roku

Warszawa, 8 listopada 2019 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> .....	5
<b>1.2.1. Platforma inhibitorów chitynaz</b> .....	5
<b>1.2.1.1. Program inhibitorów chitynaz pierwszej generacji - związek OATD-01</b> .....	5
<b>1.2.1.2. Program inhibitorów chitynaz drugiej generacji</b> .....	7
<b>1.2.1.3. Program inhibitorów chitynaz trzeciej generacji</b> .....	8
<b>1.2.1.4. Program inhibitorów chitynazy YKL-40</b> .....	8
<b>1.2.2. Program inhibitorów arginazy</b> .....	8
<b>1.2.3. Potencjalne programy badawcze w obszarze nowych celów terapeutycznych DUBs</b> 10	
<b>1.3. Business Development</b> .....	10
<b>1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</b> .....	12
<b>1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2019 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania</b> .....	12
<b>1.6. Kluczowe pozycje finansowe</b> .....	14
<b>1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.</b> .....	15
<b>1.8. Zasoby kadrowe</b> .....	16
<b>1.9. Finansowanie działalności</b> .....	16
<b>1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok</b> .....	16
<b>1.11. Organy zarządzające i nadzorcze</b> .....	17
<b>1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	17
<b>1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	17
<b>1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu</b> ....	18
<b>1.13. Programy motywacyjne</b> .....	18
<b>1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami</b> .....	20
<b>1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</b> .....	21
<b>1.16. Poręczenia i gwarancje</b> .....	21
<b>1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych</b> .....	21
<b>1.18. Inne informacje</b> .....	21

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2019 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 drobnocząsteczkowych, w terapii chorób takich jak sarkoidoza, idiopatyczne włóknienie płuc, włóknienie wątroby, czy astma oraz chorób nowotworowych, m.in. takich jak nowotwory jelita grubego, nowotwory płuc, nowotwory skóry, czy glejak wielopostaciowy. 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 małych 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 Grupy jest poszukiwanie nowych cząsteczek chemicznych (ang. new chemical entities, NCE) skierowanych na nowe cele terapeutyczne oraz 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 wprowadzenia na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne lub biotechnologiczne. W swoim portfelu projektów (ang. pipeline) Grupa posiada szereg obiecujących klas związków, z których najbardziej zaawansowane są OATD-01 oraz OATD-02. OATD-01 to potencjalny lek do zastosowania w chorobach płuc (oraz innych organów) o podłożu zapalnym i prowadzących do zmian tkanki, wprowadzony do I fazy badań klinicznych w październiku 2017 r. poprzez pierwsze podanie ludziom (aktualnie zbliża się do zakończenia fazy Ib – wielokrotne podanie zdrowym ochotnikom). Z kolei OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, obecnie w zaawansowanej fazie formalnego rozwoju przedklinicznego.

#### Model biznesowy

Model działalności OncoArendi Therapeutics polega na prowadzeniu zaawansowanych badań nad nowymi lekami, a następnie sprzedaży praw do grup rozwijanych związków wraz z uzyskanymi wynikami badań i własnością intelektualną koncernom farmaceutycznym lub firmom biotechnologicznym o zasięgu globalnym.

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne oraz mechanizmy działania. Zarząd przewiduje, że w większości programów komercjalizacja wyników jego prac badawczo-rozwojowych nastąpi poprzez umowę partneringową lub licencyjną na rozwój potencjalnego leku zawartą na etapie wczesnych badań klinicznych (Faza I/IIa).

Statystyki transakcji wskazują umowy partnerskie (w tym sprzedaż licencji wyłącznej) jako dominujący model komercjalizacji. Potwierdzają to również doświadczenia z rozmów prowadzonych z firmami farmaceutycznymi potencjalnie zainteresowanymi programami rozwojowymi OncoArendi, w trakcie których umowa partnerska/licencyjna uznawana jest za podstawową formę komercjalizacji praw do rozwijanych cząsteczek.

Model biznesowy Grupy OncoArendi Therapeutics wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów z prowadzonej działalności do momentu sprzedaży praw do wyników badań, w postaci chronionych patentami cząsteczek oraz ich zastosowań i technologii wytwarzania, co następuje zwykle po 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego i rozpoczęcia prac nad cząsteczkami blokującymi aktywność tego celu (białka).

Grupa planuje stworzyć i spieniężyć wartość wynikającą z własności intelektualnej poprzez ogólnoswiatowe licencjonowanie lub inną formę sprzedaży swoich produktów dużym firmom farmaceutycznym lub większym firmom biotechnologicznym.

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

Głównymi obszarami prac Grupy pozostają badania w obrębie platformy inhibitorów chitynaz oraz platformy inhibitorów arginaz. W trzecim kwartale 2019 roku Grupa OncoArendi Therapeutics kontynuowała wszystkie rozpoczęte we wcześniejszych latach projekty badawczo-rozwojowe, w tym prace nad nowym programem inhibitorów deubikwitynaz (inhibitory DUBs).

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

### **1.2.1. Platforma inhibitorów chitynaz**

#### **1.2.1.1. Program inhibitorów chitynaz pierwszej generacji - związek OATD-01**

##### **Podsumowanie realizacji programu**

W dniu 4 września 2017 roku Niemiecki Urząd ds. Rejestracji Produktów Leczniczych i Wyrobów Medycznych (BfArM) oraz Komisja Bioetyczna Bawarskiej Izby Lekarskiej wydały zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego pierwszej fazy (Ia), polegającego na podaniu zdrowym ochotnikom pojedynczych, wzrastających dawek rozwijanego leku, inhibitora chitynaz OATD-01. W dniu 8 maja 2018 roku Spółka otrzymała wstępny raport z przebiegu przedmiotowego badania klinicznego, który potwierdził, że wszystkie dawki badanego preparatu były dobrze tolerowane, a profil farmakokinetyczny związku OATD-01 uzasadnia jego dalszy rozwój kliniczny, o czym Spółka informowała w trybie raportu bieżącego. Raport końcowy zawierał wnioski potwierdzające raport wstępny. Jedynie dla porządku Spółka wskazuje, iż podczas badania oceny bezpieczeństwa przy stosowaniu najwyższych dawek 400mg i 600mg u trzech zdrowych ochotników (na 36 ochotników przyjmujących OATD-01) zaobserwowano wydłużenie odstępu QTc w zapisie EKG sugerujące istnienie potencjalnego ryzyka proarytmicznego. Jednak rozślepiona analiza danych po zakończeniu badania wykazała, że jeden z ochotników otrzymał placebo (tabletki nie zawierająca substancji czynnej badanego leku) a drugi otrzymał dożylnie inny lek przeciw-uczuleniowy o udokumentowanej historii działań niepożądanych o charakterze pro-arytmicznym. Dlatego tylko dla jednego z 36 zdrowych ochotników uczestniczących w badaniu potencjalne ryzyko działań pro-arytmicznych można sklasyfikować jako prawdopodobnie związane z OATD-01. Warto też podkreślić, że obserwacji tej dokonano w dawce ok. 20-krotnie przekraczającej oczekiwaną dawkę leczniczą.

W październiku 2018 roku został złożony wniosek do niemieckiego Urzędu ds. Rejestracji Produktów Leczniczych i Wyrobów Medycznych (BfArM) oraz bawarskiej Komisji Etycznej w celu uzyskania pozwolenia na wykonanie badania fazy Ib polegającej na wielokrotnym podaniu badanego produktu leczniczego OATD-01 zdrowym ochotnikom i obserwacji farmakokinetyki oraz bezpieczeństwa związku. Pozwolenie zostało udzielone w styczniu 2019 r., a badanie rozpoczęto 20 lutego 2019 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania zakończono podawanie OATD-01 24 zdrowym ochotnikom (kobiety i mężczyźni) z dwóch pierwszych grup, z których każda liczyła 12 ochotników dozowanych dawkami 25 mg oraz 50 mg. W żadnej z dwóch pierwszych kohort nie zaobserwowano istotnych klinicznie wydłużeń skorygowanego odstępu QT ani żadnych innych efektów niepożądanych, a badany preparat był dobrze tolerowany.

Rozwój związku OATD-01 postępuje z nieznacznymi opóźnieniami wynikającymi z konieczności wykonania dodatkowych rozślepionych analiz zapisów EKG, w korelacji do stężeń badanej substancji w surowicy krwi u zdrowych ochotników z pierwszych dwóch grup, u których zakończono podawanie badanego związku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania analiza rozślepionych danych

została przeprowadzona i Spółka oczekuje na wnioski końcowe. Na taki algorytm postępowania, celem minimalizacji wystąpienia ryzyka dla ochotników uczestniczących w badaniu, zgody wydały zarówno Komisja Bioetyczna ds. Badań Klinicznych Izby Lekarskiej Kraju Związkowego Bawarii, jak i Federalny Urząd ds. Leków i Produktów Medycznych w Bonn. Wyniki dodatkowej analizy będą podstawą do zarekomendowania wysokości ostatniej dawki OATD-01, jaka będzie stosowana w ostatniej grupie ochotników w toczącym się badaniu fazy Ib.

W związku z koniecznością sfinalizowania dodatkowych analiz opisanych powyżej, Spółka przewiduje zakończenie części klinicznej badania fazy Ib oraz otrzymanie raportu wstępnego z badania na pierwszy kwartał 2020 r., a otrzymanie raportu końcowego z tej fazy do połowy 2020 roku.

Co istotne, z punktu widzenia potencjału rynkowego, w lutym 2019 r. Spółce OncoArendi, jako pierwszej w Polsce, został przyznany przez FDA status leku sierocgo (ang. orphan disease designation, ODD) dla OATD-01 we wskazaniu idiopatycznego włóknienia płuc (ang. idiopathic pulmonary fibrosis – IPF), a na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa ocena przez FDA wniosku o przyznanie statusu leku sierocgo dla OATD-01 we wskazaniu na sarkoidozę. 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.

### **Obszar badań toksykologicznych**

Spółka zakończyła fazę podawania OATD-01 w badaniach toksykologicznych i bezpieczeństwa farmakologicznego, wspierających przyszłe badania kliniczne fazy IIa. W Stanach Zjednoczonych na dzień przygotowania raportu zakończyły się 4-miesięczne badania toksykologiczne w standardzie GLP na dwóch gatunkach zwierząt (badanie było finansowane przez Narodowy Instytut Zdrowia, NIH w USA). Wszystkie raporty wstępne z tego badania spodziewane są w IV kwartale b.r., a końcowe w pierwszej połowie 2020 r. Jednocześnie na ukończeniu są prowadzone w Europie badania z dziedziny toksykologii reprodukcyjnej (ang. developmental and reproductive toxicology, DART), z których raporty wstępne spodziewane są na przełomie 2019 i 2020 r., a raporty końcowe w pierwszej połowie 2020 r. Spółka przygotowuje się także do przeprowadzenia badań toksyczności przewlekłej (badania 6- i 9-miesięczne), których wyniki umożliwią Spółce dłuższe podawanie badanego produktu leczniczego pacjentom.

### **Strategia rozwoju klinicznego OATD-01**

W wypadku pozytywnych wyników badania klinicznego fazy Ib oraz 4-miesięcznego badania toksykologicznego w dwóch gatunkach zwierząt, OncoArendi Therapeutics potwierdzi bezpieczeństwo innowacyjnego leku, umożliwiając tym samym rozpoczęcie fazy IIa badań klinicznych u pacjentów z sarkoidozą w drugiej połowie 2020 roku. Celem badania klinicznego fazy IIa, które zostanie przeprowadzone na stosunkowo nielicznej grupie pacjentów z rozpoznaniem sarkoidozy, jest ocena bezpieczeństwa i tolerancji podania rozwijanego leku u chorych, monitorowanie zmian biomarkerów postępu choroby oraz uzyskanie wstępnych danych o skuteczności klinicznej OATD-01. Badanie to zwiększy prawdopodobieństwo docelowego wprowadzenia leku na rynek globalny, co ma bezpośrednie przełożenie na wzrost wartości rynkowej programu i prawdopodobieństwa jego komercjalizacji.

Wyniki przedklinicznych badań farmakologicznych przeprowadzonych do tej pory, wskazują że OATD-01 może znaleźć również zastosowanie w terapii idiopatycznego włóknienia płuc (ang. idiopathic pulmonary fibrosis, IPF), niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH) lub astmy.

W ramach projektu finansowanego przez Narodowy Instytut Zdrowia w USA (NIH), poza 4-miesięcznym badaniem toksykologicznym opisanym powyżej, OncoArendi Therapeutics LLC prowadzi badania translacyjne z wykorzystaniem skrawków ludzkich płuc (we współpracy z Prof. Reyem Panettieri, Rutgers University). Badania translacyjne z zastosowaniem materiału klinicznego od zmarłych pacjentów z chorobami płuc, mają na celu bliższe opisanie molekularnego mechanizmu działania inhibitorów chitynaz oraz określenie grupy pacjentów, którzy włączeni będą do badania klinicznego II fazy dla OATD-01.

Równocześnie, w związku z planowanym przez Spółkę rozwojem klinicznym OATD-01 jako unikalnej, nowatorskiej terapii na sarkoidozę, Spółka kontynuuje prace mające na celu opracowanie co najmniej dwóch wiarygodnych przedklinicznych modeli zwierzęcych tej choroby, które będą wykorzystane do oceny efektywności terapeutycznej OATD-01. Wstępna ocena skuteczności pokazała pozytywny trend w pierwszym z tych modeli, a dalsze badania będą kontynuowane w kolejnych kwartałach. Spółka rozpoczęła również badania w trzecim modelu sarkoidozy w ramach otrzymanego z Narodowego Instytutu Zdrowia w USA prestiżowego grantu SBIR (ang. Small Business Innovation Research). Finansowanie będzie wspierało badania oceniające skuteczność OATD-01 w mysim modelu sarkoidozy indukowanej berylem. Badania rozpoczęły się w trzecim kwartale 2019 roku i będą prowadzone we współpracy z prof. Andrew Fontenot z University of Colorado. Pozytywne wyniki badań w co najmniej jednym zwierzęcym modelu sarkoidozy umożliwią pozyskanie kolejnej, większej rundy dofinansowania (tzw. Faza 2 SBIR) i będą stanowić dodatkowe uzasadnienie wyboru sarkoidozy jako klinicznego celu dla OATD-01 oraz zwiększą szanse na uzyskanie statusu leku sierocego (ang. ODD) w terapii tej rzadkiej choroby. Nie są jednak one niezbędne do rozpoczęcia fazy IIa badania klinicznego u pacjentów z sarkoidozą, choć będą z pewnością elementem potwierdzającym zasadność tej decyzji.

OATD-01 jest związkiem o całkowicie nowym i nie do końca rozpoznanym mechanizmie działania, dlatego pozytywne wyniki badań fazy IIa będą miały istotny wpływ na wzrost wartości programu. Grupa obecnie zakłada sprzedaż licencji na nowy lek po uzyskaniu pierwszych wyników badań klinicznych fazy IIa, natomiast nie wyklucza wcześniejszego podpisania umowy partneringowej lub licencyjnej.

#### **1.2.1.2. Program inhibitorów chitynaz drugiej generacji**

W zakresie chemii medycznej kontynuowane są badania mające na celu opracowanie związku rezerwowego dla OATD-01 oraz opracowanie nowej generacji inhibitorów CHIT1. Spółka planuje opracować dwie różne klasy związków: związek A – strukturalnie podobny do OATD-01, ale ze znacząco mniejszym ryzykiem efektu proarytmicznego i związek B - strukturalnie różny od OATD-01 również z obniżonym ryzykiem zaobserwowania pro-arytmicznych działań niepożądanych. Zaletą podejścia związku typu A jest większa szansa na podobny do OATD-01 profil farmakologii in vitro, czyli bardzo dobry. Potencjalną wadą jest podobny do OATD-01 profil toksyczności wynikający z podobnej struktury. Warto podkreślić, że związki typu A zostały objęte oddzielnym zgłoszeniem patentowym i potencjalnie mogą być zastosowane w terapii innych chorób niż wskazania dla OATD-01. Wady i zalety podejścia B są odwrotne tj. Spółka wchodzi w nowy obszar charakterystyki strukturalnej związków i tym samym powiększa potencjał rozwoju i sprzedaży drugiego, pokrewnego programu, ale jednocześnie zwiększa ryzyko nieoczekiwanych i niepożądanych efektów „off-target” – czyli toksyczności powiązanej z nową strukturą chemiczną tych związków.

W obu podejściach wyłoniono już szereg związków wiodących spełniających wstępne wymogi wysokiej aktywności in vitro, dobrego profilu farmakokinetycznego oraz braku aktywności względem kanału jonowego hERG (główny wyznacznik ryzyka działań proarytmicznych). Analiza aktywności off-target w standardowym panelu testów dla rozwijanych związków rezerwowych nie wykazała żadnych istotnych oddziaływań, potwierdzając ich wysoką selektywność i przydatność do dalszego rozwoju. Potencjał

terapeutyczny wiodących związków z obu klas (A i B) zostanie scharakteryzowany w modelu zwierzęcym choroby płuc.

Szczegółowy plan dalszego rozwoju klinicznego inhibitorów chitynaz drugiej generacji Grupa planuje uzgadniać z docelowym partnerem tj. potencjalnym nabywcą praw do programu.

#### **1.2.1.3. Program inhibitorów chitynaz trzeciej generacji**

Ze względu na niezadawalający profil farmakologiczny wcześniejszego związku wiodącego w tym programie wyłoniono inny inhibitor hCHIT1 (nieselektywny względem CHIT1 vs. AMCCase), ale o znacznie lepszej farmakokinetyce w stosunku do swego poprzednika.

Wraz z postępami prac w realizowanym projekcie oraz pojawiającymi się publikacjami w literaturze naukowej, początkowe założenia projektu (kryterium selektywności w zakresie blokowania aktywności CHIT1 vs. AMCCase) okazały się drugoplanowe. Odejście od selektywności związane jest z zaobserwowanym brakiem ekspresji AMCCase w materiale pobranym od pacjentów z różnymi chorobami płuc, co wskazuje, że białko to nie odgrywa istotnej roli w patologii chorób układu oddechowego lub chorób prowadzących do włóknienia tkanki. Z kolei ekspresja CHIT1 jest znacząco podwyższona u pacjentów z chorobami układu oddechowego (IPF, sarkoidoza) i często bardzo mocno koreluje z progresją i stadium choroby (sarkoidoza, NASH).

Nowy związek spełnia wszystkie parametry wyboru, charakteryzuje się wysoką aktywnością względem enzymu hCHIT1 zarówno w ludzkim enzymie, jak i mysim, dobrym profilem farmakokinetycznym (u myszy) oraz jak dotąd czystym profilem działań off-target w standardowym modelu testów in-vitro. Nowy związek wiodący może znaleźć zastosowanie w chorobach o podobnym podłożu, jednak innej charakterystyce (klinicznej, rynkowej i refundacyjnej) niż cząsteczka OATD-01.

#### **1.2.1.4. Program inhibitorów chitynazy YKL-40**

W ramach projektu YKL-40 kontynuowano prace nad syntezą nowych inhibitorów tego białka. Wyłoniono pierwszy związek wiodący o dużej aktywności in vitro o bardzo dobrym profilu farmakokinetycznym. Związek ten jest całkowicie selektywny względem reprezentatywnej listy innych celów biologicznych (panel 98 enzymów, receptorów i transporterów), natomiast brak mu selektywności względem chitynaz: CHIT1 i AMCCase.

Wyłoniono też drugi związek wiodący, silnie aktywny in vitro, o bardzo dobrym profilu farmakokinetycznym, zbliżony strukturalnie do pierwszego, który wykazuje wysoką selektywność względem YKL-40 i nie blokuje jednocześnie aktywności pozostałych chitynaz.

Potencjał terapeutyczny obydwu inhibitorów będzie oceniony w modelach zwierzęcych raka z użyciem ludzkich komórek nowotworowych naturalnie produkujących białko YKL-40. Dodatkowo, badania skuteczności terapeutycznej inhibitorów będą przeprowadzone w modelach zwierzęcych opartych o genetycznie zmodyfikowane linie nowotworowe z nadekspresją YKL-40. Rozpoczęto już prace nad realizacją tych eksperymentów.

Równolegle kontynuowane są prace mające na celu określenie aktywności biologicznej wybranych inhibitorów YKL-40 w badaniach komórkowych. W ramach tych badań opracowano nowatorski test z użyciem transgenicznych linii komórkowych z wysoką ekspresją YKL-40. Charakteryzacja wybranych inhibitorów YKL-40 z użyciem tego modelu jest w toku i wstępne wyniki oczekiwane są w tym roku.

#### **1.2.2. Program inhibitorów arginazy**

Przedmiotem projektu 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 cykl badań przedklinicznych w modelach zwierzęcych nowotworów, które wykazały silną efektywność terapeutyczną OATD-02 w leczeniu nowotworów poprzez reaktywację działania układu immunologicznego. Uzyskany został szeroki pakiet wyników (bardziej obszerny niż pakiet publikowany dla konkurencyjnego związku INCB001158 z programu inhibitorów arginaz firm Calithera Biosciences/Incyte Corporation). Aktualne prace koncentrują się na charakterystyce profilu terapeutycznego i toksykologicznego związków rezerwowych.

W sierpniu 2019 roku Grupa uzyskała patent chroniący związek OATD-02 na terytorium USA.

Spółka kontynuuje też badania ukierunkowane na potwierdzenie alternatywnej ścieżki terapeutycznej dla OATD-02, niezależnej od odpowiedzi immunologicznej. Podejście to nacelowane jest na nowotwory z wysoką ekspresją enzymu ARG2 i bazuje na potwierdzonej onkogennej roli ARG2 w szlaku syntezy poliamin i detoksykacji amoniaku. Podwyższona ekspresja ARG2 w komórkach nowotworowych została udokumentowana w wielu typach nowotworów. Celem tych badań jest wykazanie przewagi OATD-02 nad konkurencyjnym inhibitorem INCB001158, który ze względu na inny profil aktywności, nie powinien hamować wewnątrzkomórkowej aktywności ARG2. Spółka wykazała zahamowanie proliferacji komórek nowotworowych oraz zahamowanie wzrostu guzów przez OATD-02 w 4 mysich modelach nowotworów, które charakteryzują się wysoką ekspresją ARG2. Potwierdzenie skuteczności alternatywnego podejścia terapeutycznego, które jest niezależne od odpowiedzi immunologicznej ogranicza ryzyko translacyjne braku efektu terapeutycznego w badaniach klinicznych z udziałem pacjentów.

W obecnym roku zidentyfikowano dwa potencjalne związki rezerwowe. Kontynuowane są również prace charakterystyki efektywności w modelach zwierzęcych i profilu bezpieczeństwa dla tych dwóch związków wiodących, o różnych profilach in vitro i farmakokinetycznych. Do końca trzeciego kwartału 2019 roku opracowano skalowaną syntezę (skala 50g) dla obydwu z nich. Jeden z nich to związek, OAT-3139, który będzie testowany w modelach zwierzęcych raka. Wstępne badania skuteczności terapeutycznej OAT-3139 są w toku.

W I kwartale 2019 roku Spółka złożyła kolejne zgłoszenie patentowe (zastrzeżenie pierwszeństwa), chroniące nowe serie związków rezerwowych.

W I kwartale 2019 r. Spółka rozpoczęła badania toksykologiczne i bezpieczeństwa farmakologicznego standardzie GLP (ang. Good Laboratory Practice) w dwóch gatunkach ssaków. Celem tych badań było określenie profilu toksykologicznego inhibitora OATD-02, w tym zidentyfikowanie potencjalnych efektów ubocznych, które związek może wywoływać u pacjentów oraz zebranie danych umożliwiających obliczenie dawek leku, które zostaną podane podczas badania klinicznego. Program badań realizowany jest przez firmę Charles River Laboratories France Safety Assessment SAS i będzie trwał do ok. połowy roku 2020, czyli do uzyskania raportów końcowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zakończone zostało podawanie związku szczurom w dawkach 5, 10 i 15 mg/kg oraz psom w dawkach 1, 3 i 9 mg/kg. W wyższych dawkach u szczurów i w najwyższej dawce u psów obserwowano efekty toksyczności, które są obecnie analizowane w badaniach histopatologicznych oraz pod kątem efektu farmakodynamicznego. Te analizy dadzą odpowiedź dotyczącą ewentualnej wielkości okna terapeutycznego (różnica pomiędzy najniższą dawką blokującą skutecznie aktywność celu terapeutycznego a najwyższą dawką bezpieczną). Wyniki powyższych badań w postaci zatwierdzonych raportów wstępnych będą dostępne w czwartym kwartale 2019 r.

Oczekiwany końcowym rezultatem programu będzie ocena bezpieczeństwa i próba wykazania skuteczności działania przeciwnowotworowego OATD-02 w fazie I/IIa badań klinicznych z udziałem pacjentów onkologicznych, co pozwoli na określenie parametrów farmakokinetycznych i farmakodynamicznych związku u chorych oraz na zidentyfikowanie jego działań ubocznych przy podaniu w różnych dawkach. Wynikiem badania fazy I/IIa będzie zdefiniowanie rekomendowanych

dawk terapeutycznych, które zostaną zastosowane w dalszych etapach badań klinicznych. Ponadto badanie tej fazy obejmie określenie aktywności nowego związku w kombinacji z obecnie stosowanymi schematami leczenia przeciwnowotworowego.

W kontekście rozwoju programu OATD-02 warto wspomnieć o wynikach badań zaprezentowanych na forum Europejskiego Towarzystwa Onkologii Medycznej (ESMO) w Barcelonie przez kalifornijską firmę biotechnologiczną Calithera Biosciences, które są kolejnym dowodem na to, że inhibitory arginazy mogą stanowić nową immunoterapię przeciwnowotworową. Drobnocząsteczkowy kandydat na lek (INCB001158), licencjonowany przez Calitherę firmie Incyte Corporation, to pierwszy na świecie inhibitor arginazy w rozwoju klinicznym. We wrześniu br. Calithera Biosciences przedstawiła wyniki badania klinicznego I fazy dla tego kandydata na lek. W badaniu oceny bezpieczeństwa i tolerancji kandydata na lek, pacjenci z rozsiewem choroby nowotworowej lub miejscowo zaawansowanym nowotworem opornym na dostępne metody leczenia otrzymywali związek INCB001158. Terapii zostali poddani chorzy z rozpoznaniem raka płuc, raka jelita grubego i innymi guzami litymi. Związek INCB001158 był dobrze tolerowany, hamował aktywność arginazy i indukował wzrost argininy w osoczu przy zastosowaniu wszystkich badanych dawek.

Wyniki badań przedstawione przez Calithera Biosciences potwierdzają, że arginaza jest obiecującym celem terapeutycznym w onkologii i stanowią pierwsze kliniczne potwierdzenie (ang. clinical proof-of-concept, PoC) celowości zastosowania inhibitorów arginazy jako nowej terapii dla pacjentów z nowotworami opornymi na standardowe leczenie. Ponadto wyniki te potwierdzają, że zahamowanie aktywności arginazy jest bezpieczne w dawkach terapeutycznych u pacjentów onkologicznych.

### **1.2.3. Potencjalne programy badawcze w obszarze nowych celów terapeutycznych DUBs**

Zidentyfikowano interesującą grupę nowych celów biologicznych – deubikwitynaz (DUBs). W trzech pierwszych kwartałach 2019 r. realizowano wstępne badania eksploracyjne w oparciu o blokowanie aktywności tej grupy białek, w szczególności USP7. Opracowano szereg nowych testów przesiewowych oraz testów krzyżowych opartych na naturalnych substratach deubikwitynaz. Zidentyfikowano dwie nowe serie wczesnych związków, które są obecnie na etapie poprawy ich aktywności in vitro.

Złożony wniosek o dofinansowanie prac B+R w tym projekcie został rozpatrzony negatywnie i Emitent po stosownych poprawkach złożył go ponownie w październiku 2019 roku w ramach konkursu Szybkiej Ścieżki NCBR. Wyniki oceny tego projektu spodziewane są w pierwszym kwartale 2020 r.

### **1.3. Business Development**

W ocenie Emitenta w ostatnim czasie miała miejsce zmiana priorytetów dot. strategicznych obszarów terapeutycznych w części dużych firm farmaceutycznych (tzw. Big Pharmacy). Kilka koncernów farmaceutycznych ogłosiło, że odchodzą od celów terapeutycznych związanych wyłącznie z chorobami płuc i układu oddechowego, przenosząc ciężar zainteresowania m.in. na onkologię i choroby prowadzące do włóknienia tkanek oraz na choroby rzadkie (sieroce). Takie podejście odsuwa w czasie możliwość podpisania umowy komercjalizacyjnej dla programu OATD-01 w terapiach zorientowanych wyłącznie na choroby takie jak astma czy przewlekła obturacyjna choroba płuc (ang. chronic obstructive pulmonary disease, COPD).

Wychodząc naprzeciw zaobserwowanym trendom rynkowym Spółka podczas konferencji w Bonn w styczniu 2019 roku oraz w kolejnych prezentacjach dla inwestorów i potencjalnych partnerów biznesowych wskazywała, że OATD-01 może być terapią w wielu schorzeniach, co podsumowuje poniższa tabela:

Wskazanie	Ekspresja CHIT1 związana z chorobą	Korelacja kliniczna	Ekspresja komórkowa	Walidacja przedkliniczna
Idiopatyczne włóknienie płuc (IPF)	✓	✓✓	Pęcherzyk płucny mΦ	✓
Sarkoidoza	✓	✓✓✓	Komórka nabłonkowa oraz olbrzymia (mΦ), Limfocyty T	✓
Niealkoholowe stłuszczeniowe zapalenie wątroby (NASH)	✓	✓✓	Komórka Kupffera (mΦ)	✓
Stwardnienie zanikowe boczne (ALS)	✓	✓✓	Komórki mikrogleju (mΦ)	✓
Choroba Crohna	✓		makrofagi (ziarniniaki)	✓
Astma	✓	✓	Pęcherzyk płucny mΦ	✓
Sklerodermia (Twardzina)	✓		makrofagi (ziarniniaki)	

Po ponad sześćdziesięciu spotkaniach na BIO-Europe Spring w Wiedniu w marcu 2019 roku oraz BIO International Convention w Filadelfii w czerwcu 2019 roku, Spółka pozostaje w kontakcie z szeregiem podmiotów branżowych (również w zakresie analizy wyników badań) oraz przygotowuje się do kolejnej rundy spotkań w trakcie BIO-Europe w Hamburgu (listopad 2019 roku). Ze szczególnie dużym zainteresowaniem spotkała się w ostatnim czasie prezentacja Grupy odnośnie do wyników badań OATD-01 w terapii niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH).

W lipcu 2019 roku zespół OncoArendi Therapeutics spotkał się w Chinach z przedstawicielami czterech chińskich firm biotechnologicznych i trzema dużymi funduszami VC inwestującymi w rozwój nowych leków. Podczas spotkań prezentowane były projekty badawcze OncoArendi – OATD-01 i OATD-02. W opinii Spółki zainteresowanie nawiązaniem współpracy jest satysfakcjonujące. Przebieg dalszych rozmów, które miały miejsce w październiku br. we Frankfurcie podtrzymuje pozytywne oczekiwanie Emitenta odnośnie ewentualnego partneringu lub zakupu licencji na prowadzenie dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie rozwijanych przez OncoArendi leków na rynek chiński.

Chiny są rynkiem najbardziej dynamicznym i o najwyższym potencjale wzrostu, który zgodnie z prognozami w ciągu najbliższych 5-10 lat wyprzedzi Stany Zjednoczone. Dlatego już dziś wartości transakcji na tych rynkach przekraczają 20-30% wartości transakcji za wyłączne prawa globalne. Według danych firmy konsultingowej China Bio chińskie firmy biotechnologiczne i farmaceutyczne w 2018 roku zawarły 164 umowy partneringowe z firmami zagranicznymi, czyli ponad dwa razy więcej niż w 2014r. Chińskie firmy farmaceutyczne wydały w ubiegłym roku 13,8 mld USD na zakup umów licencyjnych, z czego większość stanowiły transakcje z zagranicznymi podmiotami. Ponadto chińskie fundusze kapitałowe w ubiegłym roku przeznaczyły na inwestycje w chiński sektor life science rekordowe 17,4 mld USD, o prawie 6 mld USD więcej niż w 2017 roku.

Sprzedając prawa do własności w formie licencji w Chinach, Spółka nie zamyka sobie drogi do podpisania stosownej umowy w odniesieniu do obu Ameryk, Europy i Japonii.

#### **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:

- Podpisanie umowy na dofinansowanie pozytywnie rozpatrzonego wniosku grantowego złożonego do NCBR, mającego na celu dofinansowanie dalszego rozwoju klinicznego OATD-01 w leczeniu pacjentów z sarkoidozą (faza IIa) - w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza;
- Akceptacji przez Komisję Europejską wniosku o dofinansowanie rozwoju klinicznego i przedklinicznego cząsteczki OATD-01 w leczeniu sarkoidozy w programie „SME Instrument”;
- Pozytywnego rozpatrzenia przez NCBR planowanych działań Emitenta związanych z odwołaniem się od negatywnej rekomendacji dwóch wniosków grantowych, mających na celu rozwój inhibitorów chitynaz drugiej generacji w terapii NASH oraz rozwój inhibitorów arginazy w terapii ostrej niewydolności serca, złożonych w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza;
- Akceptacji przez NCBR wniosku o przyznanie dofinansowania w projekcie inhibitorów deubikwitynaz - w ramach konkursu POIR 1.1 Szybka Ścieżka;
- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych dotyczących platform chitynazowej i arginazowej – w szczególności wyniki fazy Ib dla OATD-01 i badania toksykologicznego dla OATD-02;
- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych;
- Postępu w działaniach zmierzających do komercjalizacji najbardziej zaawansowanych projektów rozwojowych.

#### **1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2019 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania**

- W styczniu 2019 roku Bawarska Komisja Bioetyczna oraz niemiecki Państwowy Instytut ds. Leków i Wyrobów Medycznych udzieliły zgody na rozpoczęcie badania klinicznego fazy Ib dla związku OATD-01. Pierwsze podanie najniższej dawki (25mg) zdrowym ochotnikom w ramach pierwszej kohorty nastąpiło w dniu 20 lutego 2019 roku.
- Na koniec stycznia 2019 roku NCBR poinformował o braku rekomendacji do dofinansowania wniosku Spółki na rozwój cząsteczki OATD-01 we wskazaniu sarkoidozy z przyczyn formalnych w ramach programu InnoNeuroPharm. Spółka złożyła protest od decyzji NCBR w dniu 26 lutego 2019 roku.
- W lutym 2019 roku Spółka uzyskała od Komisji Europejskiej certyfikat „Seal of excellence” umożliwiający złożenie wniosku o dofinansowanie dla projektu rozwoju OATD-01 we wskazaniu sarkoidozy z programu NCBR o tym samym tytule.
- W lutym 2019 roku Grupa uzyskała zgodę Food & Drug Administration (FDA) na wskazanie sieroce w idiopatycznym włóknieniu płuc dla związku OATD-01.
- W marcu 2019 roku Grupie został przyznany amerykański patent dla kluczowych związków w programie inhibitorów chitynaz, obejmujących kandydata klinicznego OATD-01.

- W marcu 2019 roku OncoArendi Therapeutics LLC otrzymała od NIH dofinansowanie badań przedklinicznych w nowych modelach sarkoidozy we współpracy z Uniwersytetem Colorado z jedną z najwyższych ocen tego konkursu. Wartość dofinansowania (pokrywającego 100% wydatków kwalifikowanych) wynosi 224 tys. USD.
- W marcu 2019 roku w organizowanym przez gazetę Puls Biznesu i portal Bankier.pl rankingu Giełdowa Spółka Roku, spółka OncoArendi Therapeutics zajęła drugie miejsce w kategorii „Innowacyjność produktów i usług”.
- W kwietniu 2019 roku zakończono podawanie 25 mg dawki OATD-01 zdrowym ochotnikom (pierwsza kohorta z trzech), nie rejestrując istotnych działań niepożądanych.
- W czerwcu 2019 roku zakończono podawanie 50 mg dawki OATD-01 zdrowym ochotnikom (druga kohorta z trzech), nie rejestrując istotnych działań niepożądanych.
- W sierpniu 2019 roku, mając na uwadze względy bezpieczeństwa ochotników biorących udział w badaniu klinicznym wielokrotnego podania OATD-01 oraz mając na celu bardziej precyzyjne określenie potencjalnie najwyższej bezpiecznej dawki w tym badaniu, przed podjęciem decyzji o wysokości dawki leku dla ostatniej, trzeciej kohorty, Grupa wystąpiła do BfArM z wnioskiem o rozszerzenie analiz zapisów EKG oraz Holtera w celu zbadania korelacji zmian w zapisie EKG do profilu farmakokinetycznego OATD-01 u ochotników z pierwszych dwóch grup badanych. Grupa otrzymała stosowną zgodę. Wyniki analiz posłużą do podjęcia decyzji dotyczącej dalszej eskalacji dawki oraz maksymalnego dopuszczalnego stężenia leku w organizmie.
- W sierpniu 2019 roku Grupa uzyskała patent chroniący związek OATD-02 oraz grupę związków pochodnych na terytorium USA.
- W drugiej połowie sierpnia 2019 roku WSA odrzucił skargę Grupy na decyzję NCBR odrzucającą wniosek grantowy dotyczący dalszego rozwoju OATD-01 w terapii sarkoidozy. W związku z wzajemnie wykluczającymi się trybami dalszego postępowania sądowego oraz możliwości ponownego złożenia wniosku w ogłoszonym przez NCBR nowym naborze projektów w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza, po przeanalizowaniu potencjalnych korzyści i strat, Spółka podjęła decyzję o ponownym złożeniu wniosku grantowego w nowo ogłoszonym konkursie, rezygnując tym samym z odwoływania się od wyroku WSA.
- W drugiej połowie sierpnia 2019 roku Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) opublikowała listę z informacją o dofinansowaniu trzech projektów mających na celu uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej dla trzech wynalazków spółki w postaci innowacyjnych cząsteczek odkrytych w ramach platformy chitynazowej w łącznej kwocie 1,05 mln PLN.
- We wrześniu Grupa otrzymała pismo z NCBR z decyzją o odstąpieniu od konieczności komercjalizacji wyników projektu POIG „Opracowanie selektywnych inhibitorów kwaśnej chitynazy ssaków do leczenia astmy” (AMCase) bez konieczności zwrotu środków pieniężnych.
- We wrześniu Grupa złożyła trzy wnioski grantowe w ramach programu Ścieżka dla Mazowsza dla następujących wskazań terapeutycznych: sarkoidozy, niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH) oraz ostrej niewydolności serca (ang. acute, decompensated heart failure, ADHF), zaś w październiku jeden wniosek grantowy w ramach programu Szybka Ścieżka dla platformy deubikwitynazowej.
- W dniu 7 listopada 2019 roku Spółka otrzymała informację o przyznaniu jej dofinansowania programu mającego na celu dalszy rozwój kliniczny OATD-01 w leczeniu pacjentów z sarkoidozą (faza IIa) - w ramach konkursu Ścieżka dla Mazowsza (kwota projektu wynosi 34,6 mln zł, zaś kwota

dofinansowania 22,4 mln zł). Pozostałe dwa wnioski grantowe na niealkoholowe stłuszczeniowego zapalenie wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH) oraz ostrą niewydolność serca (ang. acute, decompensated heart failure, ADHF) uzyskały negatywną rekomendację NCBR pomimo wysokiej oceny merytorycznej jednego z nich (ADHF).

## 1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN				
	IIIQ 2019	IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2018
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,54	0,43	1,47	1,08
Razem koszty działalności operacyjnej	1,54	1,39	4,85	4,18
- w tym koszty programu motywacyjnego	0,35	0,35	1,05	1,05
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1,00	-0,95	-3,38	-3,10
Zysk (strata) netto	-0,86	-0,69	-2,87	-2,64
	IIIQ 2019	IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2018
Przepływy z działalności operacyjnej	-2,04	-3,46	-6,12	-6,81
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-7,30	-4,24	-25,81	-14,75
Przepływy z działalności finansowej	6,69	2,40	17,85	65,58
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	
Aktywa razem	85,13	85,97	86,02	
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	41,24	39,81	30,62	
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	37,79	40,43	51,86	
Zobowiązania	5,05	5,39	4,12	
Kapitał własny	80,08	80,58	81,89	

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

Do głównych składników kosztów ponoszonych przez Grupę należały: (i) wynagrodzenia, (ii) usługi obce oraz (iii) pozostałe koszty. Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2019 r. stanowią wynagrodzenia. W pierwszych trzech kwartałach 2019 i 2018 r. koszty wynagrodzeń wyniosły odpowiednio 1,4 mln PLN oraz 1,1 mln PLN. Powyższe wynika ze wzrostu zatrudnienia w dziale administracyjnym, w którym wynagrodzenia nie stanowią wydatku kwalifikowanego w pozyskanych dotacjach i obciążają bezpośrednio rachunek Spółki. Istotną pozycję w kosztach z działalności operacyjnej stanowią również usługi obce, które zawierają koszty usług prawnych, najmu oraz usług księgowych. Koszty usług obcych wyniosły 1,0 mln PLN w trzech kwartałach 2019 r. i były o 0,2 mln PLN wyższe w porównaniu do trzech kwartałów 2018 r. (0,8 mln PLN). Wzrost był spowodowany wyższymi kosztami obsługi prawnej oraz zaangażowaniem przez Spółkę firmy rekrutacyjnej, która wsparła poszukiwania wykwalifikowanych pracowników do działu administracyjnego (rekrutacja COO) oraz działów badawczych (rekrutacja CSO).

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 10,6 mln PLN z 30,6 mln PLN na dzień 31 grudnia 2018 r. do 41,2 mln PLN na dzień 30 września 2019 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.**

Celem strategicznym Spółki jest budowanie trwałego wzrostu wartości Grupy OncoArendi Therapeutics. Grupa prowadzi działalność polegającą na realizacji projektów badawczo-rozwojowych mających na celu komercjalizację kandydatów na nowe leki. Prace nad rozwojem cząsteczek chemicznych dotyczą leków o wysokim potencjale rynkowym w terapii nowotworów oraz chorób o podłożu zapalnym, w szczególności prowadzących do zmian patologicznych tkanki narządów, przede wszystkim do ich włóknienia.

Przewidywaną formą komercjalizacji w większości prowadzonych przez Grupę projektów B+R jest sprzedaż licencji wyłącznej na dalszy rozwój i sprzedaż kandydata na lek wraz z grupą związków pochodnych chronionych międzynarodowymi patentami oraz wynikami badań.

W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. 228 mln na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około 93 mln PLN pochodzi od inwestorów prywatnych, uwzględniając z sukcesem zakończone IPO, zaś pozostałe 135 mln PLN z licznych grantów współfinansowanych ze środków krajowych, funduszy UE, programu Horyzont 2020 oraz Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA. W realizacji prac badawczo-rozwojowych Grupa współpracuje w formie wspólnie realizowanych grantów lub zleconych usług badawczych, zarówno z wiodącymi ośrodkami badawczymi, jak i z renomowanymi CROs (ang. Contract Research Organizations) w UE, USA, Japonii i Australii. Radę Naukową firmy tworzą czołowi badacze uniwersytetów takich jak Rutgers University w USA czy VIB i Uniwersytet w Gent w Belgii. Grupa współpracuje też z wieloma ośrodkami akademickimi, klinicznymi i instytutami PAN w Polsce.

Grupa zamierza stworzyć i spieniężyć wartość wynikającą ze zrealizowanych badań oraz powstałej własności intelektualnej poprzez licencjonowanie lub sprzedaż swoich produktów (od fazy rozwoju przedklinicznego do fazy IIa badań klinicznych) dużym firmom farmaceutycznym lub biotechnologicznym.

OncoArendi Therapeutics planuje kontynuować badania kliniczne związku OATD-01 z udziałem zdrowych ochotników (faza Ib) w trzeciej najwyższej dawce (75 lub 100 mg) z oczekiwanym terminem zakończenia w I kwartale 2020 r. Natomiast w drugiej połowie 2020 roku Spółka planuje rozpocząć badania fazy IIa u pacjentów z sarkoidozą. W kontekście dalszego rozwoju klinicznego OATD-01, w zależności o wyniku rozmów partneringowych Spółka przygotowuje komplet dokumentacji umożliwiający rozpoczęcie badań klinicznych drugiej fazy w następujących wskazaniach: idiopatyczne włóknienie płuc (ang. idiopathic pulmonary fibrosis, IPF), niealkoholowe stłuszczeniowe zapalenie wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH), choroba Crohna lub astma oskrzelowa.

W przypadku zakończenia wynikiem pozytywnym analizy raportów z zakończonych w trzecim kwartale badań toksykologicznych dla OATD-02, Spółka planuje kontynuować prace nad wyprodukowaniem ostatecznej formy leku w formie kapsułki w pierwszej połowie 2020 r., a następnie w drugiej połowie 2020 r. złożyć do urzędu regulacyjnego dokumentację (IMPd i IB) o rozpoczęcie badania klinicznego pierwszej fazy, podając OATD 02 pacjentom onkologicznym.

Grupa spodziewa się, że do końca 2019 r. wyłoni kandydata klinicznego OATD-03 do zastosowania w leczeniu chorób prowadzących do włóknienia tkanek takich organów jak płuca (IPF) oraz wątroba (NASH). W przypadku pozytywnych wyników w rozwoju przedklinicznym leku OncoArendi Therapeutics oczekuje, że rozpoczęcie badania klinicznego pierwszej fazy dla OATD-03 nastąpi w 2021 roku. Strategiczny wybór najbardziej obiecujących wskazań terapeutycznych dla OATD-03 uzależniony będzie od zakresu transakcyjnego oraz wiodącego wskazania terapeutycznego (wskazań terapeutycznych) dla OATD-01. OATD-03 można będzie traktować jako potencjalny lek drugiej generacji z podobnym zakresem możliwych wskazań terapeutycznych do OATD-01. Sens rynkowy równoległego rozwoju klinicznego OATD-01 i OATD-03 wynika z potencjalnie szerokiego spektrum chorób o podobnym podłożu (chroniczne zapalenie prowadzące do zmian w tkankach skutkujących dysfunkcją różnych narządów), dla leczenia których stosowanie jednej cząsteczki może być niemożliwe (różnice w sposobie i okresie podawania, dawce, a przede wszystkim różne poziomy refundacji związane z populacją pacjentów, poziomem zaspokojenia potrzeby klinicznej oraz ewentualnym statusem sierocym chorób rzadkich takich jak sarkoidoza czy idiopatyczne włóknienie płuc).

### **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 30 września 2019 roku zatrudnionych było 87 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 30 września 2019 roku na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą) z OncoArendi Therapeutics współpracowało 7 osób.

### **1.9. Finansowanie działalności**

Działalność B+R spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. Na przełomie marca i kwietnia 2018 Spółka przeprowadziła udaną pierwszą ofertę publiczną akcji Grupy pozyskując 58 mln zł na projekty rozwojowe. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania, a stan gotówki pozwala nie tylko na utrzymanie bieżącej płynności związanej z koniecznością ponoszenia kosztów bieżącej działalności, ale również umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F były wykorzystywane na finansowanie wkładów własnych na realizację prowadzonych obecnie projektów badawczo-rozwojowych, w ramach aktualnie podpisanych umów o dofinansowanie. Do 30.09.2019 roku wykorzystanie środków z emisji akcji wyniosło 20 mln PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka ulokowała przedmiotowe środki łącznie na 4 lokatach bankowych w dwóch renomowanych bankach, na okres od 1 do 6 miesięcy z oprocentowaniem od 1,58% do 1,66% w stosunku rocznym.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2019.



## 1.11. Organy zarządzające i nadzorcze

### 1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

#### Zarząd

W 2019 roku, w tym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A. wchodził:

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

#### Rada Nadzorcza

W 2019 roku, w tym 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  
Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Żółkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

#### Komitet Audytu

W 2019 roku, w tym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Komitetu Audytu wchodził 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 IIIQ 2019 roku w sztukach

Poniżej zaprezentowane informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% kapitału / głosów
<b>Marcin Szumowski</b>	1 213 267	8,88
- W tym bezpośrednio	74 767	0,55
- W tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.	1 138 500	8,33
<b>Sławomir Broniarek</b>	34 000	0,25
<b>Łącznie</b>	<b>1 247 267</b>	<b>9,12</b>

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania osób zarządzających/nadzorujących.

Niezależnie od powyższego obecni Członkowie Zarządu Spółki zawarli umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia warrantów zamiennych na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego.

Pan Marcin Jan Szumowski zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia 8.500 warrantów zamiennych na akcje, Pan Sławomir Piotr Broniarek zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia w 6.000 warrantów zamiennych na akcje.

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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego warrantów, o których mowa powyżej nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	% kapitału/głosów
Adam Gołębiowski	799 000	5,84%
Jakub Gołąb	816 000	5,97%
Marcin Szumowski	1 213 267	8,88%
<i>w tym bezpośrednio</i>	<i>74 767</i>	<i>0,55%</i>
<i>w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments sp. z o.o.*</i>	<i>1 138 500</i>	<i>8,33%</i>
New Europe Ventures LLC**	764 500	5,59%
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych***	4 135 000	30,25%

\* 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 Sp. z o.o.

\*\*Partnerami (wspólnikami) New Europe Ventures LLC są Pan Marcin Jasiński oraz Pan Andrew Rasiej, niebędący akcjonariuszami ani członkami organów Spółki.

\*\* 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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

### 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 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 uprawniał 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 wyceniła poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty I Programu Motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”. Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu, wartość wyceny I Programu Motywacyjnego oraz kwota rozpoznana w 2019 roku zostały opisane w nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019.

## II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 r. 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 2019-2022. II Program Motywacyjny zakłada 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 pozostawiania 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.

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.900 PLN poprzez emisję nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela nowej serii G, o wartości nominalnej 0,01 PLN każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii G będzie równa cenie po jakiej akcje będą oferowane w ramach pierwszej publicznej oferty Spółki, a która to cena emisyjna z początkiem

każdego kolejnego kwartału będzie wzrastała o 2% dla Akcji obejmowanych w kolejnych kwartałach. Wzrost ceny emisyjnej będzie dokonywany do końca ostatniego kwartału obowiązywania Programu. Akcje serii G będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B.

Osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii G będą miały prawo wykonać przysługujące im prawa z tytułu warrantów subskrypcyjnych serii B nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zostały podpisane żadne umowy o przystąpienie do II Programu Motywacyjnego. Spółka nie planuje podpisywania takich umów do końca 2019 roku.

Koszt II Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka będzie wyceniać poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych po ich przyznaniu. Koszty II Programu Motywacyjnego rozliczane będą proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

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

W skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. na 30.09.2019 r. wchodziły:

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

W trakcie okresu I-IIIQ 2019 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 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
OncoArendi Therapeutics LLC	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. W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania w IV kwartale 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii i Farmakologii w OncoArendi Therapeutics SA Panu Bruce'owi Conway. Niezmienione pozostaje postanowienie umowy operacyjnej pomiędzy OncoArendi Therapeutics LLC a OncoArendi Therapeutics SA, zgodnie z którym OncoArendi Therapeutics SA przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Ponadto 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 30.09.2019 r. wyniosły 140.000 USD, co stanowi łącznie 499.393 PLN. OncoArendi Therapeutics SA w poprzednich okresach sprawozdawczych dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał, zaś w 2019 roku odpisy wyniosły 55.396 PLN.

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 wiarygodności 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 III kwartał 2019 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 jego 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**

**Q3  
2019**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 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	12
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16

## 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 30.09.2019 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018.

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 01.01.2018 roku do 30.09.2018 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 30.09.2019 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 2 872 tys. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Zarząd Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics SA przeprowadził analizę zidentyfikowanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, w tym ryzyko operacyjne, związane z finansowaniem działalności oraz związane z dotacjami w perspektywie kolejnych 12 miesięcy. Spółka dotychczas sprawnie pozyskiwała fundusze z dotacji (umowy na finansowanie publiczne opiewają na 135 mln zł) oraz cieszyła się zainteresowaniem inwestorów prywatnych (w czterech rundach inwestycyjnych Spółka pozyskała 34 mln zł oraz poprzez IPO 58 mln zł), dzięki czemu uzyskała istotne wpłaty kapitałowe. Spółka realizuje założenia poszczególnych projektów badawczych, m.in. we wrześniu 2018 roku otrzymała końcowy pozytywny raport z badań klinicznych pierwszej fazy (Ia) kandydata klinicznego na lek i kontynuuje je w fazie Ib rozpoczętej w lutym 2019 roku. 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

#### **Rada Nadzorcza:**

Krzysztof Adam Laskowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Miroński	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 30.09.2019 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	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Razem przychody z działalności	1 472 321	1 082 026	341 717	254 385
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	3 800 990	3 130 764	882 187	736 044
Razem koszty z działalności operacyjnej	4 851 827	4 181 601	1 126 080	983 096
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	(2 328 669)	(2 048 738)	(540 470)	(481 659)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 872 486)	(2 638 006)	(666 687)	(620 196)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 872 486)	(2 638 006)	(666 687)	(620 196)
Suma całkowitych dochodów	(2 862 101)	(2 631 931)	(664 276)	(618 768)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 123 431)	(6 805 297)	(1 421 211)	(1 599 929)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 806 115)	(14 751 439)	(5 989 443)	(3 468 071)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 852 437	65 579 799	4 143 443	15 417 844
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,21)	(0,19)	(0,05)	(0,05)
	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa razem	85 127 279	86 016 313	19 463 892	20 003 794
Zobowiązania razem	5 046 642	4 124 412	1 153 887	959 166
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 751 391	4 048 496	629 091	941 511
Zobowiązania długoterminowe razem	2 295 251	75 916	524 797	17 655
Kapitał własny	80 080 638	81 891 901	18 310 005	19 044 628
Kapitał zapasowy	89 433 646	89 433 646	20 448 520	20 798 522
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	5,86	5,99	1,34	1,39

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

**Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:**

- na dzień 30.09.2019 r.: 4,3736
- na dzień 31.12.2018 r.: 4,3000

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

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

- 2019 r.: 4,3086
- 2018 r.: 4,2535

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 168 934	2 695 517
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	2 511 980	-
Nieruchomości inwestycyjne	5	-	-
Wartość firmy		-	-
Niezakończone prace rozwojowe	6	41 241 802	30 617 543
Pozostałe aktywa niematerialne	7	73 944	90 740
Inwestycje w podmiotach powiązanych	8	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	37 973	17 050
Pozostałe aktywa finansowe	34	-	-
Pozostałe aktywa	12	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>46 034 632</b>	<b>33 420 850</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	31	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	11	19 996	19 274
Pozostałe należności	11	1 238 067	619 160
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	32	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	34	-	-
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa	12	49 046	94 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.1	37 785 538	51 862 645
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>39 092 647</b>	<b>52 595 463</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>85 127 279</b>	<b>86 016 313</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota nr</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	14	136 700	136 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	14	89 433 646	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 626 586	2 575 749
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		10 386	10 156
Wynik lat ubiegłych		(10 254 193)	(5 815 535)
Zysk (strata) netto	9	(2 872 486)	(4 448 814)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>80 080 638</b>	<b>81 891 901</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	37 973	17 050
Rezerwy długoterminowe	17	58 866	58 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 198 412	-
Przychody przyszłych okresów	18	-	-
Pozostałe zobowiązania	15	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2 295 251</b>	<b>75 916</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	1 824 809	2 640 536
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	17	179 236	562 475
Przychody przyszłych okresów	18	19 349	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	313 568	-
Pozostałe zobowiązania	15	414 429	826 137
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 751 391</b>	<b>4 048 496</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>5 046 642</b>	<b>4 124 412</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>85 127 279</b>	<b>86 016 313</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	19	2 307	4 829
Przychody z tytułu dotacji	20	1 452 043	1 077 065
Pozostałe przychody operacyjne	21	17 971	132
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 472 321</b>	<b>1 082 026</b>
Zmiana stanu produktów	22	-	-
Amortyzacja	22	179 205	45 031
Zużycie materiałów i energii	22	116 621	117 939
Usługi obce	22	1 027 337	819 983
Wynagrodzenia	22	1 413 759	1 102 137
Koszty świadczeń pracowniczych	22	425 259	312 125
Podatki i opłaty	22	117 009	297 224
Pozostałe koszty	21	521 802	436 324
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Inne		-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>3 800 990</b>	<b>3 130 764</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>(2 328 669)</b>	<b>(2 048 738)</b>
Koszty programu motywacyjnego	35	1 050 837	1 050 837
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(3 379 506)</b>	<b>(3 099 575)</b>
Przychody finansowe	23	542 512	484 386
Koszty finansowe	24	35 493	22 817
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>(2 872 486)</b>	<b>(2 638 006)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	34	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 872 486)</b>	<b>(2 638 006)</b>
Podatek dochodowy	9	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 872 486)</b>	<b>(2 638 006)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 872 486)</b>	<b>(2 638 006)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		10 386	6 074
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>10 386</b>	<b>6 074</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(2 862 101)</b>	<b>(2 631 931)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły	27	(0,21)	(0,19)
Rozwodniony	27	(0,21)	(0,19)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		(0,21)	(0,19)
Rozwodniony		(0,21)	(0,19)

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	1 000	1 829
Przychody z tytułu dotacji	528 927	432 160
Pozostałe przychody operacyjne	14 800	17
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>544 727</b>	<b>434 006</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	61 563	13 601
Zużycie materiałów i energii	18 722	33 042
Usługi obce	306 529	276 513
Wynagrodzenia	446 589	446 992
Koszty świadczeń pracowniczych	113 129	98 216
Podatki i opłaty	40 053	33 396
Pozostałe koszty	204 322	136 515
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 190 908</b>	<b>1 038 274</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(646 181)</b>	<b>(604 268)</b>
Koszty programu motywacyjnego	350 279	350 279
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(996 460)</b>	<b>(954 547)</b>
Przychody finansowe	155 672	242 087
Koszty finansowe	22 456	(21 196)
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(863 243)</b>	<b>(691 264)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(863 243)</b>	<b>(691 264)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(863 243)</b>	<b>(691 264)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(863 243)</b>	<b>(691 264)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Udziałom niedającym kontroli	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10 586	(3 277)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>10 586</b>	<b>(3 277)</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(852 657)</b>	<b>(694 542)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Udziałom niedającym kontroli	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,06)	(0,05)
Rozwodniony	(0,06)	(0,05)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,06)	(0,05)
Rozwodniony	(0,06)	(0,05)



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 433 646</b>	<b>2 575 749</b>	<b>10 156</b>	<b>(5 815 535)</b>	<b>(4 448 814)</b>	-	-	<b>81 891 901</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 872 486)	-	-	(2 872 486)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(10 156)	(4 438 658)	4 448 814	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	10 386	-	-	-	-	10 386
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	-	-	1 050 837
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 433 646</b>	<b>3 626 586</b>	<b>10 386</b>	<b>(10 254 193)</b>	<b>(2 872 486)</b>	-	-	<b>80 080 638</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	<b>7 573</b>	<b>(3 418 776)</b>	<b>(2 404 332)</b>	-	-	<b>29 722 102</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 638 006)	-	-	(2 638 006)
Emisja akcji	20 000	55 196 950	-	-	-	-	-	-	-	55 216 950
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(7 573)	(2 396 759)	2 404 332	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	6 074	-	-	-	-	6 074
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	-	-	1 050 837
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(55 196 950)	55 196 950	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 443 255</b>	<b>2 225 470</b>	<b>6 074</b>	<b>(5 815 535)</b>	<b>(2 638 006)</b>	-	-	<b>83 357 958</b>

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

	Nota nr	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za III kwartały</b>		<b>(2 872 486)</b>	<b>(2 638 006)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(3 250 944)</b>	<b>(4 167 292)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		-	-
Wydatki z dotacji na koszty		(1 452 043)	(1 077 065)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		179 205	45 031
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i dywidendy, netto		-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu należności		(619 628)	134 361
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 227 434)	(1 804 601)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych		-	-
Zmiana stanu rezerw		(362 317)	(97 213)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	13.2	-	(1 993 246)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(854 363)	-
Zmiana pozostałych aktywów		24 414	(431 470)
Program motywacyjny		1 050 837	1 050 837
Pozostałe		10 386	6 074
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 123 431)</b>	<b>(6 805 297)</b>

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

	Nota nr	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		32 859	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(331 482)	(1 310 219)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(25 507 492)	(13 441 221)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(25 806 115)</b>	<b>(14 751 439)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tyt. emisji akcji		-	55 216 950
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		800 211	-
Wpływy z tyt. dotacji		16 998 074	10 362 849
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Splata pożyczek/kredytów		-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		54 153	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>17 852 437</b>	<b>65 579 799</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(14 077 108)	44 023 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		51 862 645	13 195 958
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	13.1	<b>37 785 538</b>	<b>57 219 020</b>

<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	17
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
3 Istotne zasady rachunkowości	20
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	42
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	42
6 Niezakończone prace rozwojowe	44
7 Pozostałe aktywa niematerialne	45
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	48
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	52
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	53
12 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	53
13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	53
14 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	54
15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57
16 Zobowiązanie z tytułu leasingu	57
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	58
18 Przychody przyszłych okresów	59
19 Przychody ze sprzedaży	59
20 Przychody z tytułu dotacji	59
21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
22 Koszty działalności operacyjnej	60
23 Przychody finansowe	60
24 Koszty finansowe	60
25 Działalność zaniechana	60
26 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	60
27 Zysk (strata) na akcję	61
28 Aktywa i zobowiązania warunkowe	62
29 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	64
30 Segmenty operacyjne	64
31 Zapasy	65
32 Usługi długoterminowe	65
33 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	65
34 Instrumenty finansowe	66
35 Płatności realizowane na bazie akcji	73
36 Kursy walutowe	74
37 Połączenie Spółek handlowych	74
38 Zbycie działalności	74
39 Transakcje niepieniężne	74
40 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	74
41 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	74
42 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	74
43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	74
44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	75
45 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	75

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019

### 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

#### Rada Nadzorcza:

Krzysztof Adam Laskowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Miroński	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 16 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru rekomendowanej przez Zarząd 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.**

Przyjęte przez RMSR i zatwierdzone przez UE do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń

Grupa zidentyfikowała umowy spełniające definicję leasingu zgodnie z MSSF 16 „Leasing” w łącznej kwocie 3.287 tys. PLN, które na dzień 01.01.2019 r. zostały ujęte jako Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie jako Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe w kwocie 2.133 tys. PLN, krótkoterminowe w kwocie 1.154 tys. PLN). Grupa zastosowała zapisy paragrafu C5 (b) MSSF 16 „Leasing”, zgodnie z którym leasingobiorca nie przekształca danych porównawczych, zamiast tego ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (lub w stosownych przypadkach w innym składniku kapitału własnego) w dniu pierwszego zastosowania.

## **Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE.**

### Przyjęte 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”

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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 przyrzeczoną 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. 135 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

utrata 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 oczekiwany 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 notce 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 kategorię 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 proporcjonalną 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 uwzględnia 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 uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie 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 następnym 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 01.01.2019 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2019 roku o 307 tys. PLN.

##### Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 15).

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.

##### Program motywacyjny (nota 33).

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”). Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

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

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.09.2019 PLN	stan na 31.12.2018 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 772	13 103
Urządzenia techniczne i maszyny	62 189	74 685
Inne środki trwałe	2 094 973	2 582 772
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	24 957
	<b>2 168 934</b>	<b>2 695 517</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 2019 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 0,5 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska niezwiązanych z bieżącą działalnością Spółki.

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2019 do 30.09.2019)

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>17 750</b>	<b>325 813</b>	<b>6 849 839</b>	<b>24 957</b>	<b>7 218 359</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	79 188	242 015	-	296 246
- nabycie	-	79 188	242 015	-	296 246
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	32 859	-	-	32 859
- sprzedaż	-	32 859	-	-	32 859
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>372 142</b>	<b>7 091 854</b>	<b>-</b>	<b>7 481 746</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>4 647</b>	<b>251 128</b>	<b>4 267 067</b>	<b>-</b>	<b>4 522 843</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 331	81 713	729 814	-	812 859
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 331	81 713	729 814	-	812 859
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	22 888	-	-	22 888
- sprzedaż	-	22 888	-	-	22 888
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>5 978</b>	<b>309 953</b>	<b>4 996 881</b>	<b>-</b>	<b>5 312 813</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>13 103</b>	<b>74 685</b>	<b>2 582 772</b>	<b>24 957</b>	<b>2 695 517</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>11 772</b>	<b>62 189</b>	<b>2 094 973</b>	<b>-</b>	<b>2 168 934</b>

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 31.12.2018)

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>17 750</b>	<b>243 022</b>	<b>5 556 989</b>	<b>-</b>	<b>5 817 761</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	99 317	1 292 850	24 957	1 417 124
- nabycie	-	99 317	1 292 850	24 957	1 417 124
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	16 526	-	-	16 526
- sprzedaż	-	13 441	-	-	13 441
- likwidacja	-	3 085	-	-	3 085
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>325 813</b>	<b>6 849 839</b>	<b>24 957</b>	<b>7 218 359</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>2 872</b>	<b>194 477</b>	<b>2 958 529</b>	<b>-</b>	<b>3 155 878</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 775	63 252	1 308 538	-	1 373 565
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 775	63 252	1 308 538	-	1 373 565
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	6 601	-	-	6 601
- sprzedaż	-	3 516	-	-	3 516
- likwidacja	-	3 085	-	-	3 085
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>4 647</b>	<b>251 128</b>	<b>4 267 067</b>	<b>-</b>	<b>4 522 843</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>14 878</b>	<b>48 545</b>	<b>2 598 460</b>	<b>-</b>	<b>2 661 883</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>13 103</b>	<b>74 685</b>	<b>2 582 772</b>	<b>24 957</b>	<b>2 695 517</b>



## 5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	104 944 890	74 681 507
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(63 703 088)	(44 063 964)
	<b>41 241 802</b>	<b>30 617 543</b>

15 listopada 2018 roku Zarząd podjął decyzję o zamknięciu projektu " Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki" z wynikiem negatywnym ze względu na ograniczoną przestrzeń patentową. Odpis aktualizacyjny wyniósł 126 133 PLN. Na 30.09.2019 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 model biznesowy Grupy 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 Grupy 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.

	<b>Wartość bilansowa projektu</b>	
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
platforma chitynazowa	31 797 323	20 940 490
platforma arginazowa	9 380 587	9 450 504
inne	63 892	226 549
	<b>41 241 802</b>	<b>30 617 543</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.

Wraz z końcem 2018 roku upłynął okres trwałości projektu „Opracowanie selektywnych inhibitorów kwaśnej chitynazy ssaków do leczenia astmy” (AMCase). O zawarciu w 2014 roku umowy o dofinansowanie tego projektu Spółka informowała w Prospekcie Emisyjnym na str. 129. AMCase zakończył się w 2015 roku wyborem kandydata klinicznego OATD-01. Spółka kontynuuje ten program badawczy w ramach kolejnego projektu „Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii astmy i nieswoistych chorób zapalnych jelit”.

Zgodnie z umową z 2014 roku Spółka zobowiązała się po zakończeniu prac badawczych do dokonania wdrożenia wyników projektu w okresie jego trwałości. Po zakończeniu realizacji umowy na poziomie produktu, Spółka jeszcze w 2015 roku podjęła intensywne działania w obszarze komercjalizacji rozwiązań w postaci cząsteczki OATD-01 na etapie rozwoju przedklinicznego. Jednakże do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne zobowiązania jak również deklaracje odnośnie kierunków wdrożenia wyników AMCase tj. cząsteczki na etapie rozwoju na koniec 2015 r. W ocenie Spółki opóźnienia w realizacji wdrożenia wyników tego projektu są niezależne od Spółki i wynikają z uwarunkowań zewnętrznych tj. w szczególności postępującej zmiany sytuacji rynkowej.

We wrześniu Spółka otrzymała z NCBR pismo z decyzją o odstąpieniu od obowiązku komercjalizacji wyników projektu bez konieczności zwrotu środków pieniężnych.

Spółka wskazuje przy tym, iż cząsteczka opracowana w ramach projektu zakończonego w 2015 roku jest rozwijana w ramach kolejnego projektu, w toku realizacji którego Spółka doprowadziła do rozpoczęcia fazy Ib, co może pozwolić na doprowadzenie produktu (OATD-01) do etapu rozwoju umożliwiającego skuteczną komercjalizację.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Oprogramowanie	73 944	90 740
	<b>73 944</b>	<b>90 740</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 01.01.2019 do 30.09.2019).

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>1 001 961</b>	-	-	<b>1 001 961</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	35 236	-	-	35 236
- nabycie	-	-	35 236	-	-	35 236
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 037 197</b>	-	-	<b>1 037 197</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>911 221</b>	-	-	<b>911 221</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	52 032	-	-	52 032
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	52 032	-	-	52 032
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>963 253</b>	-	-	<b>963 253</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>90 740</b>	-	-	<b>90 740</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>73 944</b>	-	-	<b>73 944</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 31.12.2018).

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>907 946</b>	-	-	<b>907 946</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	94 015	-	-	94 015
- nabycie	-	-	94 015	-	-	94 015
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 001 961</b>	-	-	<b>1 001 961</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>822 324</b>	-	-	<b>822 324</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	88 897	-	-	88 897
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	88 897	-	-	88 897
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>911 221</b>	-	-	<b>911 221</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>85 622</b>	-	-	<b>85 622</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>90 740</b>	-	-	<b>90 740</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 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
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. W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii i Farmakologii OncoArendi Therapeutics SA Panu Bruce'owi Conway. Niezmienione postaje postanowienie umowy operacyjnej pomiędzy OncoArendi Therapeutics LLC a OncoArendi Therapeutics SA, zgodnie z którym OncoArendi Therapeutics SA przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Ponadto 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 30.09.2019 r. wyniosły 140 000 USD, co stanowi łącznie 499 393 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 oraz w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku.

### 8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

### 8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.4 Pożyczki od podmiotów powiązаныch

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 30.09.2019 PLN	okres zakończony 30.09.2018 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej	491 863	859 875
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	198 000	83 000
	<b>689 863</b>	<b>942 875</b>

Poza powyższym, obecni członkowie zarządu Spółki zawarli umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia warrantów zamiennych na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 35.

### 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 30.09.2019 PLN	Okres zakończony 30.09.2018 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 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	<b>(2 872 486)</b>	<b>(4 448 814)</b>	<b>(2 638 006)</b>
Korekty konsolidacyjne	55 934	109 077	109 050
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(78 274)	(87 491)	(67 083)
Zysk/(Strata) brutto	(2 850 146)	(4 470 400)	(2 679 973)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	1 651 970	1 468 742	1 383 521
Przychody z tytułu dotacji	1 452 043	1 379 007	1 077 065
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	199 855	89 735	306 457
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-
inne	72	-	-
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	2 691 856	3 061 891	2 393 126
składki PFRON	86 657	92 843	66 428
nieobowiązkowe składki członkowskie	214	171 575	171 575
Koszty dotowane	1 452 043	1 379 007	1 077 065
Program motywacyjny	1 050 837	1 401 116	1 050 837
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	90 936	-	-
inne NKUP	11 170	17 350	27 221
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(484 143)	801 681	151 644
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	33 651	25 099	86 542
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(50 414)	(60 259)	(26 347)
rezerwa na koszty***	(613 048)	654 552	(10 000)
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	55 934	101 448	101 448
inne	89 735	80 841	-
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	92 675	(3 452 482)	-
koszty emisji akcji serii F*	-	(3 452 482)	-
koszty z tyt. prawa do użytkowania	92 675	-	-
Zastosowanie ulgi B+R:	-	(110 944)	-
zakończenie projektu MMP-9**	-	(110 944)	-
Dochód do opodatkowania	(2 387 077)	(5 638 997)	(1 518 725)
Podstawa opodatkowania	<b>(2 387 077)</b>	<b>(5 638 997)</b>	<b>(1 518 725)</b>

(\*)Spółka wystąpiła o interpretację podatkową w sprawie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kosztów emisji. Zgodnie z otrzymaną interpretacją Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej Spółka zidentyfikowała trwałe różnice w podejściu bilansowym oraz podatkowym.

(\*\*)W związku z decyzją Zarządu z 15 listopada 2018 roku o zamknięciu projektu " Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki" z wynikiem negatywnym Spółka ujęła w kalkulacji podatku dochodowego ulgę B+R (obliczona zgodnie z art. 18d ustawy o CIT).

(\*\*\*)Spółka dokonała korekty omyłkowo zaprezentowanej w sprawozdaniu rocznym za okres 01.01.2018-31.12.2018 kwoty rezerwy na koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

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

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należny zwrot podatku	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

### 9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 973	17 050	58 227
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 973	17 050	58 227
	-	-	-

### 9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	12 281	-
wycena bilansowa	6 394	4 769	16 443
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	10 627	-	19 275
straty podatkowe	20 951	-	22 509
	<b>37 973</b>	<b>17 050</b>	<b>1 702</b>

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
rezerwa	(12 281)	(1 437)	(13 718)	-	-	-
wycena bilansowa	1 625	913	12 587	-	-	-
Odpis aktualiza- cyjny aktywów finanso- wych Straty podatko- we	10 627	-	19 275	-	-	-
	20 951	-	22 509	-	-	-
	<b>20 923</b>	<b>(524)</b>	<b>40 653</b>	-	-	-

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

	Stan na	Stan na
	30.09.2019	31.12.2018
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	1 765 183	1 786 134
Wycena bilansowa	-	-
Rezerwy	(126 058)	115 995
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	19 275
<b>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 639 125</b>	<b>1 921 404</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 677 098</b>	<b>1 938 454</b>



## 9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2019	2 387 077	0%	0%
2018	5 638 997	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 029 107	0%	0%
2015	488 720	0%	0%
2014	396 654	0%	0%
	<b>11 787 785</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 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

## 9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatkowo różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	Stan na 30.09.2019			Stan na 31.12.2018		
	PLN			PLN		
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	37 973			17 050		
	<b>37 973</b>			<b>17 050</b>		
	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Nienotyfikowane odsetki od	20 923	1 690	42 867	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	(2 214)	(2 214)	-	-	-
	<b>20 923</b>	<b>(524)</b>	<b>40 653</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2019 - 30.09.2019

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia		Razem
			techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	
<b>Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	-	<b>3 116 563</b>	<b>170 360</b>	-	<b>3 286 924</b>
Amortyzacja*	-	(824 079)	(30 285)	-	(854 363)
Nowo zawarte umowy	-	79 420	-	-	79 420
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>-</b>	<b>2 371 905</b>	<b>140 076</b>	<b>-</b>	<b>2 511 980</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 90 936 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

### 11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	19 996	19 274
	<b>19 996</b>	<b>19 274</b>

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 25 dni.

### 11.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	19 996	19 274
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>19 996</b>	<b>19 274</b>

### 11.3 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	22 013	30 582
Należności z tytułu podatku VAT(*)	1 216 054	588 578
	<b>1 238 067</b>	<b>619 160</b>

(\*) Stan należności z tytułu podatku VAT na 30.09.2019 roku obejmuje kwoty do zwrotu za II i III kwartał 2019 roku. Zwrot podatku za II kwartał 2019 roku nastąpił w 10.2019.

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

## 12. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

### 12.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzedzającym pozycja nie wystąpiła.

### 12.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	49 046	94 383
Ubezpieczenie i prenumerata	28 394	11 672
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	20 652	82 711
	<b>49 046</b>	<b>94 383</b>

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

### 13.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### 13.1.1. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 085 683	4 642 910
Lokaty bankowe	35 500 000	47 130 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	199 855	89 735
	<b>37 785 538</b>	<b>51 862 645</b>

#### 13.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

### 13.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	16 998 074	10 362 849
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>16 998 074</b>	<b>10 362 849</b>
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	19 349	2 014 432
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>19 349</b>	<b>21 186</b>
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
<b>pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>(1 993 247)</b>

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

#### 14.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN	Stan na 30.09.2018 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	136 700	136 700	136 700

W dniu 20 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 116.700 PLN do kwoty 136.700 PLN. Zmiana wysokości kapitału zakładowego była związana z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki przeprowadzonym w ramach publicznej emisji akcji serii F.

#### 14.2 Struktura właścicielska

##### Stan na dzień 30.09.2019

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 z Szumowski Investments sp. z o.o	12 133	1 213 267	0,01	8,88
Jakub Gołąb	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>

**Stan na dzień 31.12.2018**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,25
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 385	1 138 500	0,01	8,33
Stanisław Pikul	8 263	826 250	0,01	6,04
Jakub Gołąb	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	51 907	5 190 750	0,01	37,97
	<b>136 700</b>	<b>13 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**Stan na dzień 30.09.2018**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,25
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 385	1 138 500	0,01	8,33
Stanisław Pikul	8 263	826 250	0,01	6,04
Jakub Gołąb	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	51 907	5 190 750	0,01	37,97
	<b>136 700</b>	<b>13 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**14.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

**14.4 Kapitał zapasowy**

	Stan na 30.06.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN	Stan na 30.09.2018 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	89 433 646	89 433 646	89 443 255
	<b>89 433 646</b>	<b>89 433 646</b>	<b>89 443 255</b>

#### 14.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	3 626 586	2 575 749	2 225 470
	<b>3 626 586</b>	<b>2 575 749</b>	<b>2 225 470</b>

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. 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. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 35.

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

### 15.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 824 809	2 640 536
	<b>1 824 809</b>	<b>2 640 536</b>

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

	Stan na 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN
nieprzeterminowane	1 824 809	2 640 536
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>1 824 809</b>	<b>2 640 536</b>

### 15.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	135 082	124 840
Zobowiązania z tytułu ZUS	212 304	182 514
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (w tym zobowiązanie z tyt. Zakazu konkurencji wobec p. Stanisława Pikula)	66 504	516 458
Inne rozrachunki z pracownikami	539	2 325
	<b>414 429</b>	<b>826 137</b>

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

### 16. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>1 153 512</b>	<b>2 133 412</b>	<b>3 286 924</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(854 363)	-	(854 363)
Nowe umowy	14 420	65 000	79 420
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>313 568</b>	<b>2 198 412</b>	<b>2 511 980</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 2019 roku wyniosła 5,25%.

**17. 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 2019</b>	58 866	<b>58 866</b>	285 512	276 963	<b>562 475</b>	<b>621 340</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	26 000	-	26 000	26 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(189 779)	(219 460)	(409 240)	(409 240)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019</b>	58 866	<b>58 866</b>	121 733	57 502	<b>179 236</b>	<b>238 102</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 2018</b>	133 067	<b>133 067</b>	25 000	234 372	<b>259 372</b>	<b>392 438</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	300 512	170 458	470 970	470 970
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(74 201)	(74 201)	-	-	-	(74 201)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(40 000)	(127 867)	(167 867)	(167 867)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	58 866	<b>58 866</b>	285 512	276 963	<b>562 475</b>	<b>621 341</b>

**18. Przychody przyszłych okresów**

	Stan na 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	19 349	19 349
	<b>19 349</b>	<b>19 349</b>

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

**19. Przychody ze sprzedaży**

	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Przychody ze świadczenia usług	2 307	4 829
	<b>2 307</b>	<b>4 829</b>

**20. Przychody z tytułu dotacji**

	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Dotacje rządowe	1 452 043	1 077 065
Krótkoterminowe	1 452 043	1 077 065
Długoterminowe	-	-
	<b>1 452 043</b>	<b>1 077 065</b>

**21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**21.1 Pozostałe przychody operacyjne**

	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
pozostałe	17 971	132
	<b>17 971</b>	<b>132</b>

**21.2 Pozostałe koszty operacyjne**

	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	354 671	259 120
pozostałe	167 131	177 204
	<b>521 802</b>	<b>436 324</b>



## 22. Koszty działalności operacyjnej

	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Amortyzacja, w tym:	179 205	45 031
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	90 936	-
Zużycie materiałów i energii	116 621	117 939
Usługi obce, w tym:	1 027 337	819 983
usługa najmu	65 793	115 967
usługi księgowo-kadrowe	116 942	149 758
usługi prawne i doradcze	400 029	280 618
Wynagrodzenia	1 413 759	1 102 137
Koszty świadczeń pracowniczych	425 259	312 125
Podatki i opłaty	117 009	297 224

## 23. Przychody finansowe

	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki otrzymane	423 672	253 464
Odsetki naliczone	110 120	225 616
Różnice kursowe	8 648	5 306
Pozostałe	72	-
	<b>542 512</b>	<b>484 386</b>

## 24. Koszty finansowe

	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki	85	20
Różnice kursowe	-	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	1 739	
Pozostałe	33 669	22 797
	<b>35 493</b>	<b>22 817</b>

## 25. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 26. Aktywa trwałe przenaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 27. Zysk (strata) na akcję

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

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,21)	(0,19)
Z działalności kontynuowanej	(0,21)	(0,19)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,21)	(0,19)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,21)	(0,19)
Z działalności kontynuowanej	(0,21)	(0,19)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,21)</u>	<u>(0,19)</u>

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

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 872 486)	(2 638 006)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	<u>(2 872 486)</u>	<u>(2 638 006)</u>

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	<u>13 670 000</u>	<u>13 670 000</u>

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

	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 872 486)	(2 638 006)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 872 486)	(2 638 006)
	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 521 075	13 694 784

## 28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### 28.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 28.2 Zobowiązania warunkowe

#### Umowa cesji wierzytelności

27 października 2014 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.

Przy założeniu realizacji założeń z umowy na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimen Chemicals SA na 199 tys. USD.

## II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 r. 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 2019-2022. II Program Motywacyjny zakłada 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 pozostawiania 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.

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.900 PLN poprzez emisję nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela nowej serii G, o wartości nominalnej 0,01 PLN każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii G będzie równa cenie po jakiej akcje będą oferowane w ramach pierwszej publicznej oferty Spółki, a która to cena emisyjna z początkiem każdego kolejnego kwartału będzie wzrastała o 2% dla Akcji obejmowanych w kolejnych kwartałach. Wzrost ceny emisyjnej będzie dokonywany do końca ostatniego kwartału obowiązywania Programu. Akcje serii G będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B.

Osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii G będą miały prawo wykonać przysługujące im prawa z tytułu warrantów subskrypcyjnych serii B nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 r.

Koszt II Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka będzie wyceniać poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty II Programu Motywacyjnego rozliczane będą proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podpisane żadne umowy o przystąpienie do II Programu Motywacyjnego. Spółka nie planuje podpisywania takich umów do końca 2019 roku.

## 29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26 000	15 000
	<b>26 000</b>	<b>15 000</b>

## 30. Segmenty operacyjne

### 30.1 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, małowcząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

### 30.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	2 307	4 829
przychody z dotacji	1 452 043	1 077 065
pozostałe przychody operacyjne	17 971	132
	<b>1 472 321</b>	<b>1 082 026</b>

### Koszty

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	3 800 990	3 130 764

### 30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	85 127 279	86 016 313

**Zobowiązania segmentów**

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>5 046 642</u>	<u>4 124 412</u>

**30.4 Pozostałe informacje o segmentach**

## Amortyzacja

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>179 205</u>	<u>45 031</u>

**30.5 Informacje o wiodących klientach**

Nie dotyczy

**31. Zapasy**

Nie dotyczy

**32. Usługi długoterminowe**

Nie dotyczy

**33. Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania**
**33.1 Podsumowanie umów kredytowych**

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

**33.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej**

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

## 34. Instrumenty finansowe

### 34.1 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 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	5 046 642	4 124 412
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	37 785 538	51 862 645
Zadłużenie netto	32 738 897	47 738 233
Kapitał własny ***)	80 080 638	81 891 901
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	40,9%	58,3%

\*) 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

## 34.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 34.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godzimej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	
<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	-	-	19 996	19 274	11
Pozostałe należności	-	-	1 238 067	619 160	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>1 258 063</b>	<b>638 435</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 30.09.2019 PLN	Stan na 31.12.2018 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 785 538	51 862 645	13



Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	
<b>Długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	2 198 412	-	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>2 198 412</b>	-	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	1 824 809	2 640 536	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	414 429	826 137	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	313 568	-	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>2 552 806</b>	<b>3 466 672</b>	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

#### 34.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23
Przychody z tytułu odsetek	-	-	533 793	479 080	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	85	20	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	-	-	1 739	-	24
<b>Razem:</b>	-	-	<b>531 969</b>	<b>479 060</b>	

#### 34.3 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.

#### 34.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 oraz 30.09.2019 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
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Waluta EUR	3 305	3 381	51 089	156 493
Waluta GBP	328	267	-	20 040
Waluta USD	16 228	50 434	47 870	402 919

#### 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 30.09.2019		Stan na 31.12.2018	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	8 099	41 492	20 544	228 375
Spadek kursu walutowego o 10%	(8 099)	(41 492)	(20 544)	(228 375)

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.

### 34.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Aktywa Finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Środki pieniężne nieoprocentowane	2 085 683	4 642 910
Środki pieniężne oprocentowane	35 699 855	47 219 735
	<b>37 785 538</b>	<b>51 862 645</b>

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
<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 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Wzrost oprocentowania o 1%	356 999	472 197
Spadek oprocentowania o 1%	(356 999)	(472 197)

Na dzień sprawozdawczy Grupa posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami w postaci oprocentowanych lokat bankowych (dodatnia luka odsetkowa). Jest to związane z brakiem oprocentowanych zobowiązań finansowych.

### 34.6 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:

	<b>Stan na 30.09.2019 PLN</b>	<b>Stan na 31.12.2018 PLN</b>	<b>wagi ryzyka</b>	<b>Stan na 30.09.2019 PLN</b>	<b>Stan na 31.12.2018 PLN</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	19 996	19 274	100%	19 996	19 274
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	1 238 067	619 160	100%	1 238 067	619 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 785 538	51 862 645	20%	7 557 108	10 372 529
	<b>39 043 601</b>	<b>52 501 080</b>		<b>8 815 171</b>	<b>11 010 964</b>

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2019 roku w porównaniu z 2018 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### 34.7 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 niezdykontowanych 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.

	<b>Stan na 30.09.2019 PLN</b>	<b>Stan na 31.12.2018 PLN</b>
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>39 043 601</b>	<b>52 501 080</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 258 063	638 435
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	37 785 538	51 862 645
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>272 743</b>	<b>(3 466 672)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 824 809)	(2 640 536)
Pozostałe zobowiązania	(414 429)	(826 137)
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 511 980	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>39 316 344</b>	<b>49 034 408</b>

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

Na dzień bilansowy 30.09.2019 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	1 824 809	1 824 809	-	1 824 809
Pozostałe zobowiązania	414 429	414 429	-	414 429
Zobowiązania z tytułu leasingu	313 568	313 568	-	313 568
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	2 198 412	-	2 198 412
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2018 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	2 640 536	2 640 536	-	2 640 536
Pozostałe zobowiązania	826 137	826 137	-	826 137
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	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

### 35. 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, warrandy 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 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 przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty I Programu Motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

#### 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: 21 stycznia 2020 rok

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

	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 401 116	1 401 116
2019	1 050 837	-
	<b>3 626 586</b>	<b>2 575 749</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 będą rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez cały okres trwania programu proporcjonalnie do upływu czasu.

**36. Kursy walutowe**

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
EUR / PLN	4,3736	4,3000
USD / PLN	4,0000	3,7597
GBP / PLN	4,9313	4,7895

**37. Połączenie Spółek handlowych**

Nie dotyczy

**38. Zbycie działalności**

Nie dotyczy

**39. Transakcje niepieniężne**

Nie dotyczy

**40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie**

	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Pracownicy administracyjni	11	11
Pracownicy naukowci	76	73
	<b>87</b>	<b>84</b>

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

Nie dotyczy

**42. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

**45. 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:

- 0,20% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2019,
- 0,18% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2018.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 stanowią 0% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.





**Kwartałna informacja finansowa  
OncoArendi Therapeutics SA**

**Q3  
2019**

**Kwartałna informacja finansowa za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 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

Kwartalna 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

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona na dzień 30.09.2019 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018.

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 01.01.2018 roku do 30.09.2018 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>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 168 934	2 695 517
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	2 511 980	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	-	-
Niezakończone prace rozwojowe	41 136 362	30 487 841
Pozostałe aktywa niematerialne	73 944	90 740
Inwestycje w podmiotach powiązanych	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 973	17 050
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>45 929 192</b>	<b>33 291 148</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	19 996	19 274
Pozostałe należności	1 238 067	619 160
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa	49 046	94 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 723 414	51 841 098
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>39 030 523</b>	<b>52 573 915</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>84 959 715</b>	<b>85 865 063</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	136 700	136 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Akcje własne	-	-
Kapitał zapasowy	89 433 646	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 626 586	2 575 749
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	(10 404 803)	(5 934 403)
Zysk (strata) netto	(2 850 146)	(4 470 400)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>79 941 983</b>	<b>81 741 291</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	37 973	17 050
Rezerwy długoterminowe	58 866	58 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 198 412	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 295 251</b>	<b>75 916</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 824 809	2 640 536
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	179 236	562 475
Przychody przyszłych okresów	19 349	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	313 568	-
Pozostałe zobowiązania	385 520	825 496
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 722 482</b>	<b>4 047 856</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>5 017 733</b>	<b>4 123 772</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>84 959 715</b>	<b>85 865 063</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	2 307	4 829
Przychody z tytułu dotacji	1 452 043	1 077 065
Pozostałe przychody operacyjne	17 971	132
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 472 321</b>	<b>1 082 026</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	179 205	45 031
Zużycie surowców i materiałów	116 621	117 939
Usługi obce	971 789	780 511
Wynagrodzenia	1 413 759	1 102 137
Koszty świadczeń pracowniczych	425 259	312 125
Podatki i opłaty	97 095	274 113
Pozostałe koszty	518 989	433 569
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>3 722 716</b>	<b>3 065 426</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(2 250 394)</b>	<b>(1 983 401)</b>
Koszty programu motywacyjnego	1 050 837	1 050 837
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 301 231)</b>	<b>(3 034 238)</b>
Przychody finansowe	542 512	478 529
Koszty finansowe	35 493	22 817
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(2 794 212)</b>	<b>(2 578 525)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(55 934)	(101 448)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>(2 679 973)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>(2 679 973)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>(2 679 973)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>(2 679 973)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,21)	(0,20)
Rozwodniony	(0,21)	(0,20)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,21)	(0,20)
Rozwodniony	(0,21)	(0,20)

<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>od 01.07.2019 do 30.09.2019</b>	<b>od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>
Przychody ze sprzedaży	1 000	1 829
Przychody z tytułu dotacji	528 927	432 160
Pozostałe przychody operacyjne	14 800	17
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>544 727</b>	<b>434 006</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	61 563	13 601
Zużycie surowców i materiałów	18 722	33 042
Usługi obce	293 081	267 452
Wynagrodzenia	446 589	446 992
Koszty świadczeń pracowniczych	113 129	98 216
Podatki i opłaty	32 904	27 449
Pozostałe koszty	201 612	133 855
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 167 600</b>	<b>1 020 605</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(622 874)</b>	<b>(586 599)</b>
Koszty programu motywacyjnego	350 279	350 279
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(973 153)</b>	<b>(936 878)</b>
Przychody finansowe	155 672	242 087
Koszty finansowe	22 456	-21 196
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(839 936)</b>	<b>(673 595)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(839 936)</b>	<b>(673 595)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(839 936)</b>	<b>(673 595)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(839 936)</b>	<b>(673 595)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(839 936)</b>	<b>(673 595)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,06)	(0,05)
Rozwodniony	(0,06)	(0,05)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,06)	(0,05)
Rozwodniony	(0,06)	(0,05)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 433 646</b>	<b>2 575 749</b>	-	<b>(5 934 403)</b>	<b>(4 470 400)</b>	<b>81 741 292</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 850 146)	(2 850 146)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(4 470 400)	4 470 400	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	<b>1 050 837</b>
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 433 646</b>	<b>3 626 586</b>	-	<b>(10 404 803)</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>79 941 983</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	-	<b>(3 449 938)</b>	<b>(2 484 465)</b>	<b>29 603 235</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 679 973)	(2 679 973)
Emisja akcji	20 000	55 196 950	-	-	-	-	-	55 216 950
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 484 465)	2 484 465	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	1 050 837
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(55 196 950)	55 196 950	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 443 255</b>	<b>2 225 470</b>	-	<b>(5 934 403)</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>83 191 049</b>

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za III kwartał</b>	<b>(2 850 146)</b>	<b>(2 679 973)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(3 233 665)</b>	<b>(4 052 529)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-
Wydatki z dotacji na koszty	(1 452 043)	(1 077 065)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	179 205	45 031
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	-	(1 658)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	55 934	101 448
Zmiana stanu należności	(619 628)	134 368
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 255 703)	(1 781 724)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	-	-
Zmiana stanu rezerw	(362 317)	(97 213)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	(1 995 084)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(854 363)	-
Zmiana pozostałych aktywów	24 414	(431 470)
Program motywacyjny	1 050 837	1 050 837
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 083 810)</b>	<b>(6 732 502)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32 859	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(331 482)	(1 310 219)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(23 271 130)	(13 711 021)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(55 934)	(101 448)
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	-	1 658
Spłata udzielonych pożyczek	-	174 290
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(23 625 687)</b>	<b>(14 946 740)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	55 216 950
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	800 211	-
Wpływy z tyt. dotacji	14 737 450	10 362 849
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału	-	-
Odsetki zapłacone	54 153	-
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>15 591 814</b>	<b>65 579 799</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 117 684)	43 900 556
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	51 841 098	13 147 258
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 723 414</b>	<b>57 047 814</b>



## 1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na	
	30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	99 604 142	74 390 130
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(58 467 780)	(43 902 290)
	<b>41 136 362</b>	<b>30 487 841</b>

15 listopada 2018 roku Zarząd podjął decyzję o zamknięciu projektu " Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki" z wynikiem negatywnym ze względu na ograniczoną przestrzeń patentową. Odpis aktualizacyjny wyniósł 126 133 PLN. Na 30.09.2019 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 wygaśł 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.

	<b>Wartość bilansowa projektu</b>	
	stan na	stan na
	30.09.2019	31.12.2018
	PLN	PLN
platforma chitynazowa	31 691 883	20 810 788
platforma arginazowa	9 380 587	9 450 504
inne	63 892	226 549
	<b>41 136 362</b>	<b>30 487 841</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.

Wraz z końcem 2018 roku upłynął okres trwałości projektu „Opracowanie selektywnych inhibitorów kwaśnej chitynazy ssaków do leczenia astmy” (AMCase). O zawarciu w 2014 roku umowy o dofinansowanie tego projektu Spółka informowała w Prospekcie Emisyjnym na str. 129. AMCase zakończył się w 2015 roku wyborem kandydata klinicznego OATD-01. Spółka kontynuuje ten program badawczy w ramach kolejnego projektu „Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii astmy i nieswoistych chorób zapalnych jelit”.

Zgodnie z umową z 2014 roku Spółka zobowiązała się po zakończeniu prac badawczych do dokonania wdrożenia wyników projektu w okresie jego trwałości. Po zakończeniu realizacji umowy na poziomie produktu, Spółka jeszcze w 2015 roku podjęła intensywne działania w obszarze komercjalizacji rozwiązań w postaci cząsteczki OATD-01 na etapie rozwoju przedklinicznego. Jednakże do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne zobowiązania jak również deklaracje odnośnie kierunków wdrożenia wyników AMCase tj. cząsteczki na etapie rozwoju na koniec 2015 r. W ocenie Spółki opóźnienia w realizacji wdrożenia wyników tego projektu są niezależne od Spółki i wynikają z uwarunkowań zewnętrznych tj. w szczególności postępującej zmiany sytuacji rynkowej.

We wrześniu Spółka otrzymała z NCBR pismo z decyzją o odstąpieniu od obowiązku komercjalizacji wyników projektu bez konieczności zwrotu środków pieniężnych.

Spółka wskazuje przy tym, iż cząsteczka opracowana w ramach projektu zakończonego w 2015 roku jest rozwijana w ramach kolejnego projektu, w toku realizacji którego Spółka doprowadziła do rozpoczęcia fazy Ib, co może pozwolić na doprowadzenie produktu (OATD-01) do etapu rozwoju umożliwiającego skuteczną komercjalizację.

## 2. Środki pieniężne

	stan na	
	30.09.2019	stan na 31.12.2018
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 023 559	4 621 363
Lokaty bankowe	35 500 000	47 130 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	199 855	89 735
	<b>37 723 414</b>	<b>51 841 098</b>

## 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

#### **4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

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

Warszawa, dnia 8. listopada 2019 roku