



Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej  
OncoArendi Therapeutics  
za III kwartał 2020 roku

Warszawa, 30 października 2020 roku

## Spis treści

<b>1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej</b> .....	<b>3</b>
<b>1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych</b> .....	<b>4</b>
<b>1.2.1. Platforma inhibitorów chitynaz</b> .....	<b>4</b>
<b>1.2.1.1. Program inhibitorów chitynaz pierwszej generacji - związek OATD-01</b> .....	<b>4</b>
<b>1.2.1.2. Program inhibitorów chitynaz drugiej i trzeciej generacji</b> .....	<b>8</b>
<b>1.2.1.3. Program inhibitorów białek z rodziny chitynaz YKL-40</b> .....	<b>9</b>
<b>1.2.2. Program inhibitorów arginazy</b> .....	<b>10</b>
<b>1.2.3. Program deubikwitynazowy</b> .....	<b>12</b>
<b>1.3. Business Development</b> .....	<b>13</b>
<b>1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</b> .....	<b>14</b>
<b>1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2020 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania</b> .....	<b>15</b>
<b>1.6. Kluczowe pozycje finansowe</b> .....	<b>16</b>
<b>1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.</b> .....	<b>17</b>
<b>1.8. Zasoby kadrowe</b> .....	<b>18</b>
<b>1.9. Finansowanie działalności</b> .....	<b>18</b>
<b>1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok</b> .....	<b>19</b>
<b>1.11. Organy zarządzające i nadzorcze</b> .....	<b>19</b>
<b>1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	<b>19</b>
<b>1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych</b> .....	<b>20</b>
<b>1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu</b> ....	<b>21</b>
<b>1.13. Programy motywacyjne</b> .....	<b>21</b>
<b>1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami</b> .....	<b>23</b>
<b>1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</b> .....	<b>24</b>
<b>1.16. Poręczenia i gwarancje</b> .....	<b>24</b>
<b>1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych</b> .....	<b>24</b>
<b>1.18. Inne informacje</b> .....	<b>24</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU**  
**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2020 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 (NASH, ang. non-alcoholic steatohepatitis) czy astma oraz chorób nowotworowych, m.in. nowotworach jelita grubego, płuc, skóry czy glejaka wielopostaciowego. 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 skierowanych na nowe cele terapeutyczne, dalszy rozwój aktualnie prowadzonych projektów B+R poprzez wprowadzenie ich do fazy badań klinicznych, a następnie licencjonowanie kandydatów na leki do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie ich na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne. 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 włóknieniowych płuc (oraz innych organów) o podłożu zapalnym i prowadzących do zmian tkanki, który ukończył badania kliniczne I fazy. Z kolei OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, obecnie w fazie zaawansowanego formalnego rozwoju przedklinicznego (GLP).

#### 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, który koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. Zarząd przewiduje, że w większości programów komercjalizacja wyników prac badawczo-rozwojowych nastąpi poprzez umowę partneringową i/lub licencyjną na rozwój potencjalnego leku, która zostanie zawarta 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 Therapeutics, 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 są nadal badania w obrębie platformy inhibitorów chitynaz i modulatorów białek chitynazo-podobnych (Platforma Chitynazowa) oraz inhibitorów arginaz. W 2020 roku Grupa OncoArendi Therapeutics kontynuuje 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**

Zgodnie z raportem bieżącym w dniu 20 kwietnia 2020 r. Spółka ogłosiła zakończenie części klinicznej badania fazy Ib (wielokrotnego podania rosnącej dawki związku OATD-01 zdrowym ochotnikom, ang. multiple ascending dose – MAD) na etapie potwierdzającym bezpieczeństwo dawek 25 i 50 mg oraz osiągnięcie efektu farmakodynamicznego. OncoArendi Therapeutics otrzymało we wrześniu 2020 r. Raport Końcowy (ang. Clinical Study Report) podsumowujący zakończone badanie kliniczne fazy Ib, wielokrotnego podania zdrowym ochotnikom związku OATD-01. Zgodnie z wcześniejszym komunikatem Spółki uzyskane wyniki z badań klinicznych pierwszej fazy (potwierdzone w Raporcie Końcowym) uzasadniają dalszy rozwój kliniczny zastosowania preparatu OATD-01 w kolejnych badaniach z udziałem chorych.

Badanie fazy Ib (MAD) zaplanowano pierwotnie dla 3 kohort liczących po 12 ochotników obu płci (9 osób randomizowanych - przyporządkowywanych losowo do preparatu badanego OATD-01, a 3 do preparatu pozornego - placebo). Każdy z ochotników włączonych do badania otrzymywał 10 doustnych dawek OATD-01 lub placebo. Badanie zostało zakończone wcześniej, po ukończeniu dozowania u zdrowych ochotników w drugiej kohorcie, ponieważ uzyskano oczekiwany efekt farmakodynamiczny tj. zahamowana została aktywność chitynolityczna po wielokrotnym zastosowaniu OATD-01 w dawkach 25 mg i 50 mg. Decyzja ta była zgodna z wytycznymi Europejskiej Agencji Leków (ang. European Medicines Agency, EMA) w sprawie strategii identyfikacji i ograniczania ryzyka dla uczestników wczesnych faz badań klinicznych, opublikowanymi na początku 2018 r. Wytyczne te wskazują, że dalsze eskalowanie dawki podawanej zdrowym ochotnikom jest niezasadne po osiągnięciu pełnego efektu farmakodynamicznego (ang. target saturation).

Badanie fazy Ib było realizowane w ośrodku na terenie Niemiec, wyspecjalizowanym w prowadzeniu badań klinicznych wczesnych faz. W związku z tym OncoArendi Therapeutics poinformowało organy odpowiadające za nadzór nad realizacją badań klinicznych tj.: Niemiecki Federalny Urząd ds. Rejestracji Produktów Leczniczych i Wyrobów Medycznych (BfArM), jak również Komisję Bioetyczną Izby Lekarskiej Kraju Związkowego Bawaria o zakończeniu badania. Instytucje te potwierdziły przyjęcie informacji o zakończonym badaniu klinicznym bez dodatkowych komentarzy.

W ogólnej ocenie bezpieczeństwa zastosowanego dozowania u zdrowych ochotników obu płci wykazano, że badane dawki OATD-01 (25 mg i 50 mg) lub placebo były dobrze tolerowane. Ogółem 10 badanych zgłosiło 16 działań niepożądanych, które wystąpiły podczas podawania preparatu aktywnego OATD-01. Liczba zgłoszonych działań niepożądanych była niska i tylko o około 11% wyższa w porównaniu do badanych, którzy otrzymywali preparat pozorny (placebo). Nie wystąpiły żadne Poważne Działania Niepożądane (SAE) oraz żadne inne działania niepożądane, które uzasadniałyby przerwanie badania lub zmniejszenie dawki.

Zdrowi ochotnicy najczęściej zgłaszali działania niepożądane o charakterze zaburzeń żołądkowo-jelitowych oraz przemijających infekcji górnych dróg oddechowych. W grupie otrzymującej dawkę 25 mg OATD-01 nie obserwowano żadnych zdarzeń niepożądanych związanych z badanym preparatem oraz istotnych klinicznie wydłużeń odstępu QTc w zapisach EKG (również przy użyciu 24h monitorowania metodą Holtera). W grupie dozowanej dawką 50 mg zaobserwowano działania niepożądane, które w opinii lekarza nadzorującego badanie mogły być związane z badanym preparatem, takie jak: przejściowe zaburzenia rytmu pracy serca pod postacią przemijających, krótkotrwałych dodatkowych skurczów komorowych, obserwowanych u dwóch ochotników w zapisie Holtera oraz bóle głowy, które również wystąpiły u dwóch ochotników w tej samej grupie. W analizie zapisów EKG zaobserwowano nieistotną statystycznie tendencję do nieznacznego wydłużenia odstępu QTc w kohorcie dozowanej dawką 50 mg oraz nieznaczny wzrost częstości akcji serca zarówno w analizach przyłożkowego spoczynkowego EKG, jak i EKG monitorowanego metodą Holtera. Na obecnym etapie rozwoju OATD-01 nie można w pełni wnioskować o potencjalnym efekcie proarytmicznym dawki 50 mg, ponieważ takie zaburzenia można również obserwować w zapisach EKG Holtera u zdrowych ochotników, u których nie stosuje się żadnej farmakoterapii. Należy podkreślić, że obserwowane działania niepożądane miały łagodny przebieg i wszystkie ustąpiły przed zakończeniem badania.

Większość parametrów laboratoryjnych rejestrowanych w trakcie badania mieściła się w normie i nie wykazywała żadnych klinicznie istotnych zmian związanych z czasem podania lub dawką. Zespół Lekarski nadzorujący badanie uznał, że większość odchyień od normalnych zakresów nie ma znaczenia klinicznego. U jednego zdrowego ochotnika wystąpił łagodny, przemijający i prawdopodobnie związany z lekiem wzrost aktywności aminotransferazy alaninowej (ALT) po podaniu dawki 50 mg OATD-01.

Dodatkowo Spółka we współpracy z firmą Certara (wyspecjalizowanym ośrodkiem badawczym), wykonała wstępne badanie modelowania farmakometrycznego w celu określenia wpływu OATD-01 u zdrowych ochotników na aktywność chitynolityczną osocza krwi, czyli parametr, który jest jednym z biomarkerów choroby oznaczanych u pacjentów. Wyniki modelowania wskazują, że dawka 25 mg, a nawet niższe dawki (10 lub 15 mg) wykazują się dużą aktywnością i w tych dawkach można również spodziewać się efektu terapeutycznego, co zostanie zweryfikowane w II fazie badania klinicznego u pacjentów z sarkoidozą.

Podsumowując, wyniki przedstawione w Raporcie Końcowym badania fazy Ib oraz wstępne wyniki modelowania farmakometrycznego wskazują, że obserwowany profil bezpieczeństwa, farmakokinetyki oraz poziom hamowania biomarkera choroby po podaniu kandydata na lek OATD-01, uzasadnia jego dalszy rozwój w kolejnych fazach badań klinicznych. Spółka planuje rozpocząć fazę IIa badania klinicznego u pacjentów z rozpoznaniem sarkoidozy płuc w I kwartale 2021. Kolejne działania związane z rozwojem klinicznym OATD-01 zostały opisane w dalszej części tego rozdziału, w podpunkcie „Strategia rozwoju klinicznego OATD-01”.

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

## **Obszar badań toksykologicznych**

Równoległe z badaniem klinicznym fazy I Spółka finalizowała badania toksykologiczne i bezpieczeństwa farmakologicznego, wspierające przyszłe badania kliniczne fazy IIa. Zakończyły się 4 miesięczne badania toksykologiczne w standardzie GLP (na dwóch gatunkach zwierząt), prowadzone w USA (badanie było finansowane przez Narodowy Instytut Zdrowia, NIH w USA). Zakończono również badania z zakresu toksykologii reprodukcyjnej (ang. developmental and reproductive toxicology, DART) prowadzone w Europie. Ostatnie raporty końcowe z tych badań Spółka otrzymała w IV kwartale 2020 r. Raporty wstępne i część końcowych wskazują, że wszystkie istotne zaobserwowane efekty uboczne występują przy stężeniu leku (dawkach) od kilkunastu do kilkudziesięciu razy wyższym, niż te dotychczas podawane i planowane jako docelowe dawki terapeutyczne u ludzi. W grudniu 2019 r. Spółka rozpoczęła badania toksyczności przewlekłej (badania 6- i 9-miesięczne), których wyniki umożliwią długoterminowe podawanie badanego produktu leczniczego pacjentom w późniejszych fazach rozwoju klinicznego OATD-01. Badanie zostało zlecone firmie Charles River (USA), która jest wiodącym CRO (ang. Contract Research Organization) specjalizującym się w badaniach toksykologicznych. We wrześniu 2020 r. zakończył się 6- i 9-miesięczny okres podawania związku OATD-01, odpowiednio u szczurów i psów. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w toku pozostaje kilkunastotygodniowa faza regeneracji zwierząt po podawaniu związku (ang. recovery). Wstępne raporty z tych badań spodziewane są na koniec stycznia 2021 roku, natomiast raporty końcowe będą przedstawione Spółce w drugiej połowie 2021. Należy podkreślić, że wyżej wspomniane ukończone 17-tygodniowe badania toksykologiczne (również wykonane przez Charles River), pozwolą na rozpoczęcie badań fazy IIa u pacjentów z sarkoidozą już na początku przyszłego roku.

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

Wymienione powyżej raporty oraz uzyskane wyniki badań fazy I potwierdziły satysfakcjonujący profil bezpieczeństwa oraz pożądany efekt farmakodynamiczny leku eksperymentalnego OATD-01 u zdrowych ochotników, co umożliwi jego przejście do badań klinicznych z udziałem pacjentów (faza II). Celem fazy II będzie ocena bezpieczeństwa i tolerancji podania oraz wstępne wykazanie działania terapeutycznego kandydata na lek, w pierwszej kolejności u chorych na sarkoidozę.

Badanie fazy IIa, które zostanie przeprowadzone na nielicznej grupie chorych, ma również na celu monitorowanie zmian biomarkerów postępu choroby oraz uzyskanie wstępnych danych o skuteczności klinicznej OATD-01. Badanie to w konsekwencji zwiększy prawdopodobieństwo docelowego wprowadzenia leku na rynek globalny, co ma bezpośrednie przełożenie na wzrost wartości rynkowej programu i prawdopodobieństwa jego komercjalizacji.

Schemat badania fazy IIa u pacjentów z sarkoidozą będzie składał się z dwóch części. W pierwszej części planowane jest wielokrotne podanie preparatu OATD-01 w dwóch dawkach (25 mg i dawce niższej – Spółka określi tę dawkę po ukończeniu analiz danych wynikających z modelowania farmakometrycznego), w celu potwierdzenia oddziaływania leku na biomarker choroby oraz potwierdzenia bezpieczeństwa kandydata na lek u chorych z sarkoidozą. Wynik pierwszej części badania pozwoli na optymalny dobór dawki do drugiej, dłuższej części badania fazy IIa, gdzie preparat OATD-01 będzie podawany pacjentom przez 17 tygodni, co ma na celu wstępną ocenę efektu terapeutycznego kandydata na lek, z uwzględnieniem obserwowanego przebiegu i charakterystyki choroby. Złożenie wniosku na rozpoczęcie pierwszej części fazy klinicznej IIa u pacjentów z rozpoznaniem sarkoidozy Spółka przewiduje w pierwszym kwartale 2021, badanie to powinno zakończyć się w czwartym kwartale 2021, co powinno umożliwić rozpoczęcie dłuższego podawania leku kolejnej grupie chorych w I półroczu 2022.

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

Coraz liczniejsze doniesienia naukowe z obserwacji u chorych wskazują również, że u wielu pacjentów po przebytej chorobie COVID-19 mogą pojawiać się zmiany włóknieniowe w płucach i właśnie te powikłania stanowią nowy obszar zainteresowania badawczego Spółki. Dotychczas jeszcze nie potwierdzono, że zmiany włóknieniowe opisywane w literaturze naukowej, powstałe w wyniku COVID-19 są nieodwracalne (czyli nie wiadomo, czy organizm sam radzi sobie z powrotem do zdrowia, czy zmiany te (tak jak w przypadku IPF), mogą prowadzić do trwałego włóknienia, które będzie wymagało długotrwałej terapii).

W dniu 10 września 2020 r. Spółka zawarła umowę o współpracy naukowej z wiodącym europejskim instytutem badawczym w obszarze biotechnologii - belgijskim Vlaams Instituut voor Biotechnologie, VIB. Jej zakres dotyczy badania roli wybranych białek z Platformy Chitynazowej rozwijanej przez OncoArendi w przebiegu i powikłaniach COVID-19. Umowa o współpracy obejmuje wykonanie badań nad zastosowaniem opracowanych przez OncoArendi inhibitorów białek CHIT1 oraz YKL-40 w leczeniu powikłań po przebytej infekcji wirusem SARS-CoV-2 (COVID-19). Badania te będą prowadzone przez zespół prof. Barta Lambrechta - jednego z czołowych światowych ekspertów w dziedzinie immunologii i pulmonologii, klinicystę i lekarza, który pod względem publikacji i cytowań jest w ścisłej światowej czołówce wybitnych naukowców w tej dziedzinie badań.

Posiadane przez Spółkę wyniki badań pozwalają postawić hipotezę badawczą wskazującą na to, że inhibitory CHIT1 i YKL-40 mogą także wykazać się skutecznością w leczeniu włóknienia płuc w przebiegu COVID-19 lub w ramach powikłań, szczególnie po ostrym przebiegu choroby. Decyzja o rozszerzeniu prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej o obszar terapeutyczny związany z COVID-19 wynika z potrzeby przeprowadzenia pogłębionych badań w celu uwiarygodnienia tej hipotezy, które będą mogły potwierdzić ww. założenia badawcze.

Współpraca z VIB oraz prof. Bartem Lambrechtem skupi się w pierwszej kolejności na zbadaniu roli białek z Platformy Chitynazowej rozwijanej przez Spółkę (YKL-40 i CHIT1) w przebiegu i powikłaniach COVID-19. Celem badania jest potwierdzenie wstępnych danych uzyskanych u niewielkiej grupy pacjentów w badaniach klinicznych obecnie prowadzonych przez prof. Barta Lambrechta, które wskazywały na znaczące podwyższenie stężenia białka YKL-40 w osoczu, szczególnie u pacjentów z ostrym przebiegiem COVID-19. W okresie współpracy naukowej przewidywane jest zbadanie kilkuset próbek materiału pobranego od chorych uczestniczących w badaniach klinicznych, zarówno w trakcie choroby jak i ok. 20 tygodni po jej przebyciu. Pozwoli to na ocenę progresji zmian w tkance płuc i roli badanych białek w zaobserwowanych zmianach o charakterze włóknienia.

Ponadto grupa badawcza prof. Barta Lambrechta wykorzysta opracowane przez siebie unikalne mysie modele choroby: model wirusowego zapalenia płuc (które występuje w wyniku infekcji koronawirusem), jak również wyjątkowy, humanizowany model choroby COVID-19 (w którym można badać ludzki wirus SARS-CoV-2 u myszy).

Obecnie trwają badania oceniające poziom ekspresji białek CHIT1 i YKL40 w kolejnych próbkach od pacjentów. Rozpoczęte zostało również badanie w modelu mysiego wirusa PVM (ang. pneumonia virus of mice), który imituje zakażenie wirusem SARS-CoV-2 u ludzi.

Działalność badawczo-rozwojowa w ramach podpisanej umowy z VIB będzie finansowana ze środków własnych Emitenta, a jej koszt w okresie 2 lat Spółka szacuje na ok. 800 tys. PLN.

Hipotezę o roli białek (CHIT1 i YKL-40) w procesie włóknienia płuc po przebytej chorobie COVID-19 potwierdzają publikacje naukowe. Uniwersytet of Kansas w pracy z 27 sierpnia 2020 r. pt. „The

Potential Role of Extracellular Vesicles in COVID-19 Associated Endothelial injury and Pro-inflammation” podkreśla, że u pacjentów z ciężkim przebiegiem choroby COVID-19 stwierdzono wśród kilku innych markerów, podwyższoną ekspresję białka chitinase-3-like protein 1 (CHI3L1 – YKL40) oraz wzrostową tendencję ekspresji białka CHIT1.

Natomiast w „Journal of Infection”, 23 września 2020 r. ukazała się praca pt. „The potential indicators for pulmonary fibrosis in survivors of severe COVID-19”, w której autorzy wskazują, że w próbie 430 pacjentów, zidentyfikowano 81 przypadków z ciężkim przebiegiem choroby COVID-19, a wśród nich aż u 42 pacjentów (50% badanych) rozwinęło się włóknienie płuc.

Równocześnie, w związku z planowanym przez Spółkę rozwojem klinicznym OATD-01 jako unikalnej, nowatorskiej terapii na sarkoidozę, Spółka kontynuuje wewnętrzne prace laboratoryjne mające na celu dopracowanie i walidację kolejnego modelu zwierzęcego tej choroby, który będzie wykorzystany do dalszej oceny efektywności terapeutycznej OATD-01. Wstępna ocena skuteczności w tym modelu pokazała pozytywny trend, a dalsze badania będą kontynuowane w kolejnych kwartałach. Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC rozpoczęła również badania oceniające skuteczność OATD-01 w drugim modelu sarkoidozy (mysim modelu choroby indukowanej berylem). Prace te są realizowane w ramach prestiżowego grantu SBIR (ang. Small Business Innovation Research) otrzymanego z Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA. Badania rozpoczęły się w III kwartale 2019 r. i są prowadzone we współpracy z prof. Andrew Fontenot z University of Colorado. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, zostało wykonane jedno badanie na zwierzętach i trwa analiza jego wyników. Na początku września br. OncoArendi Therapeutics LLC złożyła wniosek do NIH (tzw. Faza 2 SBIR) na łączną kwotę dofinansowania w wysokości 1,7 mln USD, na badania translacyjne z materiałem od pacjentów z sarkoidozą w populacji USA oraz na rozwój przedkliniczny kandydata rezerwowego dla OATD-01, o zbliżonym profilu farmakologicznym do OATD-01.

Inhibitory chitynaz są związkami o całkowicie nowym (nie do końca rozpoznanym) mechanizmie działania, dlatego pozytywne wyniki badań fazy IIa dla OATD-01 będą miały istotny wpływ na wzrost wartości programu i potencjału rynkowego Platformy Chitynazowej. Grupa obecnie zakłada sprzedaż licencji na nowy lek najpóźniej po uzyskaniu pierwszych pozytywnych wyników badań klinicznych fazy IIa, natomiast nie wyklucza wcześniejszego podpisania umowy.

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

W zakresie chemii medycznej kontynuowane są badania mające na celu wyłonienie związku rezerwowego dla OATD-01 oraz opracowanie kolejnej 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 proarytmicznych działań niepożądanych.

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 - głównego wyznacznika 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. Spółka dokonała syntezy związku A w większej skali (tj. > 100g), który obecnie przechodzi etap dopracowania formulacji substancji, co umożliwi zakończenie 14-dniowych badań toksykologicznych non-GLP dla kandydata rezerwowego. Ten etap badań toksykologicznych oraz niektórych eksperymentów in vivo, uległ opóźnieniu ze względu na rozwój globalnej pandemii koronawirusa oraz ze względu na napotkane wyzwania formulacyjne dla kandydata rezerwowego. Zakończenie tych prac planowane jest na IV kwartał 2020.



Jednocześnie Spółka otrzymała obiecujące wyniki z badania efektywności jednego ze związków w mysim modelu NASH o nazwie Diamond, wykonane przez firmę Sanyal (specjalizującą się w modelach chorób prowadzących do włóknienia wątroby). Badania wykazały znaczącą (zarówno statystycznie jak i biologicznie) redukcję zaawansowania parametrów choroby NASH/NAFLD w efekcie terapii z zastosowaniem inhibitorów chitynaz.

Grupa potencjalnych związków B przeszła cykl podstawowych badań in vitro, farmakokinetyki, hERG oraz tzw. efektów off-target. Wybrane zostały trzy zaawansowane związki wiodące, reprezentujące każdą z pod-klas, różniące się zasadniczo profilem. Obecnie planowana jest analiza aktywności off-target w standardowym panelu testów i po pozytywnym wyniku OAT zamierza uruchomić badanie w modelu zwierzęcym IPF. Spółka spodziewa się, że rozwój tej serii i wybór końcowego związku B, będzie trwał ok. 6 miesięcy dłużej niż związku z grupy A, czyli nastąpi w I połowie 2021 roku.

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

Grupa rozważa dalszy rozwój kandydata klinicznego (docelowo OATD-03, po jego formalnej nominacji) w leczeniu chorób prowadzących do włóknienia tkanek takich organów jak wątroba (NASH) i płuca (IPF). W przypadku pozytywnych wyników w rozwoju przedklinicznym leku OncoArendi Therapeutics oczekuje, że rozpoczęcie badania klinicznego pierwszej fazy dla OATD-03 nastąpi na koniec 2022 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 samoistne włóknienie płuc).

### **1.2.1.3. Program inhibitorów białek z rodziny chitynaz YKL-40**

W ramach projektu YKL-40 kontynuowano prace nad syntezą nowych ligandów tego białka. Wyłoniono pierwszy związek wiodący o wysokiej aktywności in vitro i bardzo dobrym profilu farmakokinetycznym. Związek ten jest całkowicie selektywny względem reprezentatywnej listy innych celów biologicznych (panel 98 enzymów, receptorów i transporterów), równocześnie blokując również dwie chitynazy CHIT1 oraz AMCase.

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, nie blokując jednocześnie aktywności pozostałych chitynaz. Spółka prowadzi obecnie szereg badań z wykorzystaniem tego związku.

W sierpniu 2019 Spółka złożyła pierwsze w tym programie tymczasowe zgłoszenie patentowe (ang. provisional patent application) chroniące test in vitro oraz wczesne związki. Drugie zgłoszenie patentowe, chroniące kluczowe inhibitory YKL-40, Spółka planuje złożyć w IV kwartale 2020 r.

Potencjał terapeutyczny obydwu inhibitorów będzie oceniony w modelach zwierzęcych nowotworu 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, choć pierwsze wyniki nie potwierdziły wpływu liganda YKL-40 na zahamowanie angiogenezy i rozwoju wszczepionych guzów nowotworowych.

Dodatkowo rozpoczęto badania związku w modelach zwierzęcych włóknienia płuc (model indukowany bleomycyną), ponieważ białko YKL-40 zostało zidentyfikowane jako jeden z głównych markerów profibrotycznych makrofagów obecnych tylko u chorych z idiopatycznym włóknieniem płuc (ang. IPF).

Spółka planuje również zbadanie skuteczności inhibitorów YKL-40 w modelu ex-vivo IPF w oparciu o ludzkie tkanki płucne we współpracy z austriackim instytutem badawczym Ludwig Boltzmann Institute for Lung Vascular Research.

Jak wspomniano w sekcji dot. inhibitorów chitynaz (w pkt. 2.2.1.1), Spółka planuje również badania ligandów YKL-40 w mysich modelach COVID-19, we współpracy z wiodącym światowym ośrodkiem badawczym VIB w Gent.

Równolegle kontynuowane są prace mające na celu określenie aktywności biologicznej wybranych inhibitorów YKL-40 w badaniach komórkowych. W ramach tych badań opracowano nowatorskie rozwiązanie z użyciem transgenicznych linii komórkowych, z wysoką ekspresją YKL-40. Kontynuowane są prace polegające na scharakteryzowaniu wybranych inhibitorów YKL-40 z użyciem tego modelu z wykorzystaniem nowych klas związków o zróżnicowanej selektywności względem pozostałych chitynaz i białek chitynazopodobnych.

Wstępne wyniki (PoC in-vivo) oczekiwane są pod koniec 2020 roku.

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

Przedmiotem programu jest rozwój inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy, który jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi. Dodatkowo oceniane są inne kierunki zastosowań inhibitorów arginazy, np. w terapiach ostrej niewydolności serca (ang. Acute Decompensated Heart Failure, ADHF).

Spółka zakończyła cykl badań przedklinicznych, które wykazały silną skuteczność terapeutyczną OATD 02 w zwierzęcych modelach nowotworów, która wynika z reaktywacji 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.

We wrześniu 2019 r. na konferencji ESMO Calithera Biosciences zaprezentowała wyniki, które wskazują, że inhibitory arginazy mogą stanowić nową immunoterapię przeciwnowotworową. Drobnocząsteczkowy kandydat na lek (INCB001158), to pierwszy na świecie inhibitor arginazy w rozwoju klinicznym. Również we wrześniu 2019 roku 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 nowotworu płuc, nowotworu 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

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

W 2019 r. Spółka zakończyła badania toksykologiczne i bezpieczeństwa farmakologicznego w 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 w przyszłych zastosowaniach klinicznych oraz zebranie danych umożliwiających obliczenie dawek leku, które zostaną podane podczas badania klinicznego. Program badań realizowany jest przez firmę Charles River Laboratories we Francji i zakończy się uzyskaniem raportów końcowych. 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 są niezbędne do wyznaczenia wielkości ewentualnego okna terapeutycznego (różnica pomiędzy najniższą dawką blokującą skutecznie aktywność celu terapeutycznego a najwyższą dawką bezpieczną). Wyniki powyższych badań w postaci zatwierdzonych raportów wstępnych są sukcesywnie przekazywane do Spółki i ich kompletu Spółka spodziewa się w IV kwartale 2020 r.

W pierwszym półroczu 2020 podczas prac nad optymalizacją metody syntezy OATD-02, zidentyfikowano nowy produkt uboczny syntezy, który nie został wcześniej wykryty z użyciem dotychczas stosowanych metod analitycznych. Obecność tego produktu ubocznego stwierdzono w szarżach OATD-02 wyprodukowanych przez podmiot zewnętrzny (szarża wyprodukowana w standardzie non-GMP użyta w badaniach toksykologicznych oraz szarża wytworzona w standardzie GMP do przyszłego wykorzystania w badaniach klinicznych). Ilość produktu ubocznego oszacowano na < 1%. Równolegle analiza próbek krwi szczurów i psów wykonana po badaniu toksykologicznym wykazała, że związek ten jest również jego istotnym metabolitem w organizmach żywych. Identyfikacja tego metabolitu spowodowała konieczność podjęcia dodatkowych aktywności i badań w celu określenia dalszego rozwoju przedklinicznego i klinicznego OATD-02. Wstępne wyniki tych badań zostały przedstawione ekspertom z zewnętrznej renomowanej firmy doradztwa regulatorowego i uzyskały pozytywną rekomendację odnośnie dalszych kroków, które obecnie koncentrują się na charakteryzacji procesu metabolizmu OATD-02 w różnych gatunkach ssaków. Pozwoli to na oszacowanie spodziewanej biodostępności leku po podaniu doustnym u ludzi i jego ekspozycji we krwi. Jednocześnie wykonywane są dodatkowe eksperymenty mające na celu doprecyzowanie efektywnej (terapeutycznej) ekspozycji leku we krwi (co jest konieczne do rozpoczęcia badań klinicznych u pacjentów z chorobą nowotworową). Powyższe badania oraz analiza danych z badań toksykologicznych pozwoli na dokładne określenie okna terapeutycznego dla OATD-02 i dobór dawek w badaniach klinicznych. Niezbędne jest również ustalenie wielkości dawek w celu zaplanowania, opracowania i rozpoczęcia produkcji formy leku (najprawdopodobniej kapsułek), o określonej zawartości substancji aktywnej. W ciągu najbliższego roku planowane jest zakończenie pozostałych badań i analiz niezbędnych do złożenia dokumentacji pozwalającej na rozpoczęcie badań klinicznych. Badania te obejmują między innymi: identyfikację potencjalnych oddziaływań z innymi lekami, badania nad formulacją i formą leku oraz badania stabilności. Po sfinalizowaniu tych badań Spółka planuje (w drugiej połowie 2021) złożyć dokumentację CTA (ang. clinical trial application), wymaganą do uzyskania zgody na rozpoczęcie badań klinicznych. W wypadku pozytywnej decyzji pierwsze podanie pacjentom przewidujemy w terminie nie dłuższym niż pół roku po złożeniu CTA.

Jak wskazano we wcześniejszych raportach, Spółka zidentyfikowała dwa potencjalne związki rezerwowe dla OATD-02. Kontynuowane były badania ich efektywności w modelach zwierzęcych i w obszarze wyznaczenia ich profilu bezpieczeństwa. Opracowano skalowaną syntezę (skala 50g) dla obydwu z nich. Jeden z nich to związek OAT 3139, który jest obecnie testowany w zwierzęcych

modelach chorób nowotworowych. OAT 3139 wykazał umiarkowaną aktywność w modelu CT26 w monoterapii przy wysokim dawkowaniu.

Obecnie Spółka pracuje również nad nowymi klasami związków rezerwowych (o lepszych parametrach biodostępności i nieco zwiększonej penetracji przez błony komórkowe w porównaniu z OAT-3139). Nowa seria związków o takich właściwościach została już zsyntetyzowana i wstępnie scharakteryzowana, a w przypadku dalszych pozytywnych wyników Spółka planuje złożyć nowe zgłoszenie patentowe jeszcze w tym roku. W nowej serii zsyntetyzowano kilkadziesiąt związków. Seria ta ma wyższą aktywność *in vitro* od serii 3139 (enzymatyczną i wewnątrzkomórkową). Aktywność enzymatyczna dla niektórych związków jest porównywalna z OATD-02. W wyniku screeningu PK zidentyfikowano 3 związki, które po podaniu dożołądkowym dawały stężenia we krwi na umiarkowanym poziomie (zbliżonym do OAT-3139). Jeden związek zostanie w najbliższym czasie dokładniej scharakteryzowany. W tym kwartale planowane jest zbadanie OAT-3139 i/lub nowego związku w modelu CT26 w monoterapii i/lub terapii łączonej z CPI.

W 2020 roku Spółka również spodziewa się uzyskania Patentu Europejskiego chroniącego OATD-02 i jego pochodne. Natomiast w roku 2021 Spółka spodziewa się także uzyskania patentów chroniących pierwszą serię związków rezerwowych (OAT-3139).

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

### 1.2.3. Program deubikwitynazowy

Spółka kontynuuje dalsze badania związków blokujących aktywność interesującej grupy nowych celów biologicznych – deubikwitynaz (DUBs).

W 2019 r. zrealizowano 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*.

Spółka pozyskała dofinansowanie prac B+R dla tego programu z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR), a obustronne podpisanie umowy nastąpiło 6 marca 2020 r. Całkowity koszt projektu ma wynieść ok. 31 mln PLN, natomiast kwota przyznanego dofinansowania to ponad 22 mln PLN. Obecnie trwają intensywne prace laboratoryjne zmierzające do opracowania i syntezy nowych inhibitorów deubikwitynaz o jeszcze większej aktywności *in vitro*, m.in. w oparciu o uzyskanie krystalicznej struktury wiązania inhibitorów chitynaz z białkami DUBs.

Pierwsza seria związków osiągnęła poziom wczesnego związku wiodącego i z uwagi na silnie konkurencyjny obszar badań, Spółka złożyła wczesny, tymczasowe zgłoszenie patentowe (ang. provisional patent application) chroniące pierwsze autorskie grupy inhibitorów DUBs. Wstępne związki wiodące zostały scharakteryzowane na poziomie badań *in vitro* oraz farmakokinetyki. Ich dalsza optymalizacja, polega obecnie na dokładnej analizie wpływu struktury na aktywność (ang. Structure Activity Relationship, SAR). Ponadto, pierwsze eksperymenty *in vivo* są w trakcie projektowania pod kątem wyboru odpowiedniego modelu nowotworowego, wraz z porównaniem aktywności *in vivo* naszego związku wiodącego względem literaturowego odnośnika. Druga z rozwijanych serii związków jest również intensywnie eksplorowana, a wyniki uzyskane do tej pory dają duże nadzieje na znalezienie różnych strukturalnie, bardzo aktywnych inhibitorów deubikwitynaz. Równolegle rozpoczęto badania krystalograficzne dla związków wiodących obydwu serii. Wyniki tych badań

(spodziewane pod koniec roku 2020) pomogą przyspieszyć optymalizację obydwu serii związków wiodących.

### 1.3. Business Development

Wychodząc naprzeciw zaobserwowanym trendom rynkowym, Spółka wykazywała, że OATD-01 może być terapią w wielu schorzeniach, których wspólnym mianownikiem jest chroniczny stan zapalny prowadzący do postępujących zmian w tkankach różnych organów. Różne potencjalne zastosowania dla OATD-01 oraz innych inhibitorów CHIT1 podsumowuje poniższa tabela:

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

W marcu 2020 r. przedstawiciele Spółki uczestniczyli zdalnie w konferencji BIO-Europe Spring, która miała odbyć się w Paryżu. W związku z globalnym kryzysem i zagrożeniem związanym z koronawirusem (SARS-CoV-19) liczba uczestników tego wydarzenia została ograniczona, a wszystkie spotkania odbyły się w trybie zdalnym. W czerwcu 2020 r. w trakcie BIO International, po ogłoszeniu informacji o zakończeniu przez Spółkę fazy I klinicznej dla OATD-01, znacząco wzrosło zainteresowanie potencjalnych partnerów biznesowych tą częścią. Spółka odbyła 28 spotkań on-line, które zaowocowały podpisaniem kilku nowych umów o zachowaniu poufności oraz kontynuacją prowadzonych rozmów. Po ponad 40 spotkaniach na BIO-Europe Spring i BIO International Convention w pierwszej połowie 2020 roku, Spółka pozostaje w kontakcie z szeregiem podmiotów potencjalnie zainteresowanych Platformą Chitynazową i OATD 01. W dniach 26-29 października przedstawiciele Spółki wzięli również udział w BIO-Europe Autumn.

Warto również przypomnieć, że w 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 było satysfakcjonujące. Przebieg dalszych rozmów, które miały miejsce w październiku 2019 r. we Frankfurcie, podtrzymuje pozytywne oczekiwanie Emitenta odnośnie potencjalnego partneringu lub

zakupu licencji na prowadzenie dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie leków rozwijanych przez OncoArendi Therapeutics na rynek chiński. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, wydarzenia związane z koronawirusem SARS-CoV-19 powstrzymały znaczną część aktywności na rynku chińskim do momentu zażegnania kryzysu, aczkolwiek Spółka pozostaje w regularnym kontakcie z co najmniej dwoma potencjalnymi partnerami z tego regionu. Sprzedając prawa do własności w formie licencji w Chinach, Spółka nie zamyka sobie drogi do podpisania stosownej umowy w odniesieniu do innych regionów, tj. obu Ameryk, Europy, Australii czy 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:

- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych dotyczących platform chitynazowej i arginazowej;
- W związku z rozprzestrzeniającą się nadal pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych:
  - W maju 2020 r. Spółka powróciła do pracy w laboratoriach w trybie zmianowym, pozostawiając pozostałą część pracowników w trybie pracy zdalnej.
  - Spółka podpisała z przedstawicielami pracowników porozumienie, na mocy którego od 1 maja został obniżony wymiar czasu pracy o 20%. Porozumienie to miało na celu optymalne wykorzystanie środków z dotacji publicznych otrzymanych przez Spółkę, których okres wykorzystania może wydłużyć się w stosunku do wcześniejszych planów. Od 1 sierpnia w Spółce został przywrócony pełen wymiar czasu pracy.
  - W październiku 2020 roku zostały zidentyfikowane pojedyncze przypadki zakażeń chorobą COVID-19, które nie miały wpływu na działalność Emitenta.
  - Pojawiły się przejściowe opóźnienia w dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą (szczególnie Chiny), przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych).
  - Obecnie w wielu krajach wstrzymywane są badania kliniczne, w szczególności badania z udziałem zdrowych ochotników ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem, co może również mieć wpływ na badania prowadzone i planowane przez Spółkę, w tym dotyczące OATD-01 i w przyszłości również OATD-02.
  - Prace u wielu usługodawców (CROs) są opóźnione lub przesunięte w czasie od jednego do kilku miesięcy w związku z ograniczeniami kadrowymi.
  - W związku ze stanem pandemii choroby COVID-19 Spółka skorzystała z możliwości wydłużenia terminu realizacji projektów w ramach POIR o 90 dni dla 3 grantów (dwóch z platformy chitynazowej, jednego z platformy arginazowej). Spółka nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz w związku z globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. Spółka szacuje, że w większości przypadków nie będą one dłuższe niż wskazane 3 miesiące. O kolejnych ewentualnych zdarzeniach oraz

uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych;
- Postępu w działaniach zmierzających do komercjalizacji najbardziej zaawansowanych projektów rozwojowych, w szczególności programu OATD-01 w ramach Platformy Chitynazowej.

#### **1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2020 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania**

- W styczniu 2020 r. w związku z podjęciem uchwał przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółka rozpoczęła realizację I Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 stycznia 2017 r.
- W styczniu 2020 r. Spółka otrzymała status leku sierociego (*ang. Orphan Drug Designation, ODD*) dla cząsteczki OATD-01 w leczeniu sarkoidozy, przyznany przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (*U.S. Food and Drug Administration - FDA*).
- W styczniu 2020 r. stanowisko szefa ds. badań i rozwoju (*ang. Chief Scientific Officer, CSO*) objął dr Rafał Kamiński, naukowiec, lekarz i menadżer z kilkunastoletnim doświadczeniem w rozwoju nowych leków w Narodowym Instytucie Zdrowia w USA (*ang. National Institutes of Health, NIH*), a następnie w dwóch globalnych firmach farmaceutycznych – UCB i Roche.
- W dniu 29 stycznia 2020 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu jej dofinansowania na rozwój projektu pn. „Poszukiwanie i rozwój inhibitorów deubikwitynaz do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej” – przyznanego w ramach konkursu Szybka Ścieżka. Całkowity koszt projektu Emitenta ma wynieść ok. 31 mln PLN, natomiast kwota wnioskowanego dofinansowania to ok. 22 mln PLN.
- Na koniec lutego 2020 r. NCBR poinformował o negatywnym rozpatrzeniu protestów od decyzji NCBR w sprawie nieprzyznania dofinansowania na wnioski grantowe na niealkoholowe stłuszczeniowe zapalenie wątroby (*ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH*) oraz ostrą niewydolność serca (*ang. acute decompensated heart failure, ADHF*).
- W dniu 6 marca 2020 r. Spółka otrzymała od NCBR informację o obustronnym podpisaniu umowy określającej zasady udzielenia dofinansowania ww. projektu pt. „Poszukiwanie i rozwój inhibitorów deubikwitynaz do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej”.
- W dniu 7 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Rafała Kamińskiego na Członka Zarządu OncoArendi Therapeutics SA.
- W dniu 20 kwietnia 2020 r. podjęta została decyzja o zakończeniu części klinicznej badania fazy Ib na etapie potwierdzającym bezpieczeństwo dawek 25 i 50 mg oraz osiągnięcie efektu farmakodynamicznego.
- W kwietniu i maju 2020 r. Spółka złożyła do NCBR dwa wnioski grantowe, odpowiednio na niealkoholowe stłuszczeniowe zapalenie wątroby (*ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH*) oraz ostrą niewydolność serca (*ang. acute decompensated heart failure, ADHF*).
- W lipcu 2020 r. Spółka rozstrzygnęła konkurs na nowego dyrektora biologii, w którym wyłoniony został dr Zbigniew Zasłona, który jest biologiem i doświadczonym naukowcem z imponującym dorobkiem w badaniach chorób płuc. Dr Zasłona od października objął zarządzanie Zespołem Biologii.

- W lipcu 2020 r. Spółka otrzymała raport wstępny z zakończenia badania MAD, zaś we wrześniu został podpisany raport finalny zakończenia fazy Ib, potwierdzający dotychczasowe wnioski posiadane przez Spółkę, na etapie podjęcia decyzji o zakończeniu fazy Ib w kwietniu 2020 r. Wskazują one, że obserwowany profil bezpieczeństwa oraz profil PK/PD kandydata na lek OATD-01, uzasadnia jego dalszy rozwój w kolejnych fazach badań klinicznych (planowanych u chorych na sarkoidozę i idiopatyczne włóknienie płuc - ang. IPF).
- We wrześniu 2020 r. Spółka podpisała umowę z wiodącym światowym ośrodkiem badawczym – VIB z Belgii (Flandryjskim Instytutem Biotechnologii, a dokładniej grupą prof. Barta Lambrechta, jednego z czołowych światowych naukowców i klinicystów w tym obszarze badań). W ramach współpracy prowadzone będą przełomowe badania dotyczące roli wybranych białek z rodziny chitynaz lub chitynazopodobnych w przebiegu i powikłaniach po COVID-19.
- W październiku 2020 r. NCBR poinformował o nieprzyznaniu Spółce dofinansowania na wnioski grantowe na rozwój inhibitorów chitynaz w terapii niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (*ang. nonalcoholic steatohepatitis, NASH*) oraz na rozwój inhibitorów arginazy w leczeniu ostrej niewydolności serca (*ang. acute decompensated heart failure, ADHF*).
- 20 października 2020 r. w prestiżowej serii *Drug Annotations*, integralnej części *Journal of Medicinal Chemistry* ukazała się publikacja dokumentująca przeprowadzone przez pracowników OncoArendi badania w ramach programu chemii medycznej, który doprowadził do odkrycia pierwszego kandydata klinicznego Spółki - OATD-01. W serii *Drug Annotations* tego amerykańskiego czasopisma naukowego pojawiają się wyłącznie artykuły opisujące najbardziej obiecujących kandydatów na leki, o wyjątkowym potencjale terapeutycznym. OATD-01 jest więc zatem jednym z 55 wyróżnionych leków eksperymentalnych w ponad 15-letniej historii tej serii.

#### 1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN				
	IIIQ 2020	IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	I-IIIQ 2019
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,41	0,54	1,34	1,47
Razem koszty działalności operacyjnej	1,17	1,54	3,55	4,85
- w tym koszty programu motywacyjnego	0,00	0,35	0,00	1,05
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-0,77	-1,00	-2,21	-3,38
Zysk (strata) netto	-0,75	-0,86	-2,09	-2,87
	IIIQ 2020	IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	I-IIIQ 2019
Przepływy z działalności operacyjnej	-2,69	-2,04	-1,39	-6,12
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5,24	-7,30	-19,32	-25,81
Przepływy z działalności finansowej	3,90	6,69	12,77	17,85
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	
Aktywa razem	81,91	84,11	85,69	
- Niezakończone prace rozwojowe	48,72	46,93	44,96	
- Środki pieniężne na koniec okresu	26,10	30,12	34,04	
Zobowiązania	4,87	6,31	6,56	
Kapitał własny	77,04	77,80	79,13	



Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych i zagranicznych na badania prowadzone przez OncoArendi Therapeutics. Malejące przychody finansowe są rezultatem zmniejszającego się stanu środków pieniężnych, jak również w związku z bardzo niskim obecnie poziomem stóp procentowych.

Do głównych składników kosztów ponoszonych przez Grupę należały: (i) usługi obce, (ii) wynagrodzenia oraz (iii) koszty świadczeń pracowniczych. Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2020 r. stanowią usługi obce, które zawierają głównie koszty usług prawnych, konsultacyjnych, najmu oraz usług księgowych. Na wzrost kosztów w tej kategorii miała wpływ opłata za usługi doradcze na potrzeby ubiegania się o dofinansowanie. Istotną pozycję w kosztach z działalności operacyjnej stanowią również wynagrodzenia oraz koszty świadczeń pracowniczych. W trzech kwartałach 2020 r., w związku z działaniami wynikającymi z pandemii koronawirusa, koszty wynagrodzeń były niższe niż w analogicznym okresie 2019 r. i wyniosły odpowiednio 1,26 mln PLN oraz 1,41 mln PLN

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 3,76 mln PLN z 44,96 mln PLN na dzień 31 grudnia 2019 r. do 48,72 mln PLN na dzień 30 września 2020 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 tkanek 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. 274 mln PLN na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około 93 mln PLN pochodzi od inwestorów prywatnych, uwzględniając z sukcesem zakończone IPO, zaś pozostałe 181 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 zaawansowanego rozwoju przedklinicznego do fazy IIa badań klinicznych) dużym firmom farmaceutycznym lub biotechnologicznym.

Równocześnie rozważane są możliwości rozszerzenia profilu prowadzonej działalności B+R o nowe formy terapii wykraczające poza leki drobnocząsteczkowe, a związane z obszarem genetyki lub bioinformatyki. W ocenie Spółki obserwowany rozwój technologii w kluczowych dla Spółki obszarach terapeutycznych takich jak immuno-onkologia oraz potencjalnie inne schorzenia prowadzące do stanów zapalnych i włóknienia tkanek stwarzają nowe i potencjalnie przełomowe możliwości leczenia tych chorób. Ewentualne działania w powyższym zakresie mogą być ukierunkowane na potencjalną współpracę operacyjną/badawczą (a w określonych przypadkach na wsparcie kapitałowe) z podmiotem lub podmiotami rozwijającymi tego typu technologie na bardzo wczesnym etapie rozwoju. Należy przy tym wskazać, iż tego rodzaju projekty mogą zakładać równoległe finansowe wsparcie realizacji takiego przedsięwzięcia ze strony zewnętrznego inwestora lub inwestorów kapitałowych.

Plany dotyczące dalszego rozwoju najbardziej zaawansowanego programu Spółki, związane z cząsteczką OATD-01, zostały opisane w „Strategii rozwoju klinicznego OATD-01” w ramach punktu 1.2.1.1.

Z kolei planowane działania w kontekście dalszego rozwoju prac nad programem immuno-onkologicznym związanym z cząsteczką OATD-02 zostały zaprezentowane w punkcie 1.2.2.

Natomiast termin ogłoszenia kandydata na lek oraz dalszy rozwój cząsteczki OATD-03 został opisany w punkcie 1.2.1.2.

### **1.8. Zasoby kadrowe**

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu, który 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 2020 roku, w oparciu o umowę o pracę, zatrudnione były 82 osoby. Dodatkowo na dzień 30 września 2020 roku na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą) z OncoArendi Therapeutics współpracowały 4 osoby.

### **1.9. Finansowanie działalności**

Działalność B+R spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. W 2018 roku Spółka przeprowadziła udaną pierwszą ofertę publiczną akcji Grupy pozyskując 58 mln PLN 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 września 2020 roku wykorzystanie środków z emisji akcji wyniosło 27 mln PLN.

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

Spółka nie publikowała jednostkowych lub skonsolidowanych prognoz finansowych za rok 2020.

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

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

#### **Zarząd**

Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A. wchodziły następujące osoby:

Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,

Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu.

W dniu 7 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Rafała Kamińskiego na Członka Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,

Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,

Rafał Kamiński – Członek Zarządu.

#### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2020 w skład Rady Nadzorczej OncoArendi Therapeutics S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Dnia 4 sierpnia 2020 roku członek Rady Nadzorczej pan Grzegorz Miroński złożył rezygnację ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. 31 sierpnia 2020 roku. W dniu 31 sierpnia 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało pana Tomasza Piec jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Krzysztof Adam Laskowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Ryszard Gromek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Henryk Gruza – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Piec – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Żółkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

W 2020 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 2020 roku, w sztukach

Poniżej zaprezentowane informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

nazwa akcjonariusza	liczba akcji	%kapitału/głosów
<b>Marcin Szumowski</b>	1 255 267	9,18
W tym bezpośrednio	116 767	0,85
W tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.	1 138 500	8,33
<b>Sławomir Broniarek</b>	34 000	0,25
<b>Rafał Kamiński</b>	0,00	0,00
	<b>1 247 267</b>	<b>9,43</b>

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

Niezależnie od powyższego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Pan Marcin Jan Szumowski posiada 9.216 warrantów zamiennych na akcje;
- Pan Sławomir Piotr Broniarek posiada 6.506 warrantów zamiennych na akcje.

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

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

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

Akcionariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Adam Gołębiowski	799 000	7 990,00	5,84%
Marcin Szumowski	1 255 267	12 552,67	9,18%
<i>w tym bezpośrednio</i>	<i>116 767</i>	<i>11 67,67</i>	<i>0,85%</i>
<i>w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments sp. z o.o.*</i>	<i>1 138 500</i>	<i>11 385,00</i>	<i>8,33%</i>
New Europe Ventures LLC**	764 500	7 645,00	5,59%
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych***	4 135 000	41 350,00	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 roku 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 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku, 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, Spółka dokonała wyceny I Programu Motywacyjnego w 2017 roku. Koszt I Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wyceniła poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszt I Programu Motywacyjnego został rozliczony proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”. Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu, wartość wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w notce 35 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku.

## II Program Motywacyjny - uchylony

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. II Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

## Program motywacyjny DEAL+

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

przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

#### Nowy Program motywacyjny

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

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

W skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. na 30.09.2020 r. wchodziły:

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

W trakcie okresu I-IIIQ 2020 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 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, 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 USA (National Institutes of Health, NIH). W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii w i Farmakologii 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 30.09.2020 r. wyniosły 155 000 USD, co stanowi łącznie 561 997 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, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku oraz w kwocie 62 604 PLN w 2020 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

### **Transakcje z podmiotami powiązаными**

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

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

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

#### **1.16. Poręczenia i gwarancje**

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

#### **1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2020 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  
2020**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 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	13
7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

## 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 30.09.2020 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2019.

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 01.01.2019 roku do 30.09.2019 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 30.09.2020 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 2 086 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 181 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

W związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, Grupa rozpoznała na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego czynniki, które mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych (szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 44). Grupa nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa szacuje, że w większości przypadków, opóźnienia nie będą dłuższe niż 3 miesiące. O innych zdarzeniach oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Grupa będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

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

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

##### **Zarząd:**

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

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

Krzysztof Adam Laskowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Żótkiewicz	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 30.09.2020 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

## ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Razem przychody z działalności	1 338 667	1 472 321	301 366	341 717
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	3 553 086	3 800 990	799 884	882 187
Razem koszty z działalności operacyjnej	3 553 086	4 851 827	799 884	1 126 080
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	(2 214 419)	(2 328 669)	(498 518)	(540 470)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 086 395)	(2 872 486)	(469 697)	(666 687)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 086 395)	(2 872 486)	(469 697)	(666 687)
Suma całkowitych dochodów	(2 087 452)	(2 862 101)	(469 935)	(664 276)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 394 733)	(6 123 431)	(313 988)	(1 421 211)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 319 404)	(25 806 115)	(4 349 258)	(5 989 443)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 772 336	17 852 437	2 875 357	4 143 443
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,15)	(0,21)	(0,03)	(0,05)

  

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	81 911 937	85 687 498	18 094 887	20 121 521
Zobowiązania razem	4 869 557	6 557 667	1 075 717	1 539 901
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 282 849	3 967 675	504 296	931 707
Zobowiązania długoterminowe razem	2 586 708	2 589 992	571 421	608 193
Kapitał własny	77 042 379	79 129 831	17 019 170	18 581 621
Kapitał zapasowy	89 433 646	89 433 646	19 756 483	21 001 208
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	5,64	5,79	1,25	1,36

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

**Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:**

- na dzień 30.09.2020 r.: 4,5268
- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585

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

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

- 2020 r.: 4,4420
- 2019 r.: 4,3086

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 908 794	1 925 374
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	2 888 548	3 825 562
Niezakończone prace rozwojowe	6	48 723 415	44 964 646
Pozostałe aktywa niematerialne	7	75 889	55 322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	3 284
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>54 596 647</b>	<b>50 774 187</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	11	337	1 931
Pozostałe należności	11	1 137 858	789 037
Pozostałe aktywa	12	79 825	83 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.1	26 097 270	34 039 071
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>27 315 290</b>	<b>34 913 311</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>81 911 937</b>	<b>85 687 498</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota nr</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	14	136 700	136 700
Kapitał zapasowy	14	89 433 646	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 976 863	3 976 863
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 057)	2 454
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(16 503 772)	(14 419 831)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>77 042 379</b>	<b>79 129 831</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	3 284
Rezerwy długoterminowe	17	77 945	77 945
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 508 763	2 508 763
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2 586 708</b>	<b>2 589 992</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	1 508 112	1 902 738
Rezerwy krótkoterminowe	17	85 319	348 546
Przychody przyszłych okresów	18	26 375	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	379 785	1 316 799
Pozostałe zobowiązania	15	283 259	380 244
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 282 849</b>	<b>3 967 675</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>4 869 557</b>	<b>6 557 667</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>81 911 937</b>	<b>85 687 498</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	19	337	2 307
Przychody z tytułu dotacji	20	1 337 283	1 452 043
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 047	17 971
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 338 667</b>	<b>1 472 321</b>
Amortyzacja	22	158 972	179 205
Zużycie materiałów i energii	22	65 222	116 621
Usługi obce	22	1 405 741	1 027 337
Wynagrodzenia	22	1 258 767	1 413 759
Koszty świadczeń pracowniczych	22	359 213	425 259
Podatki i opłaty	22	116 377	117 009
Pozostałe koszty	21	188 792	521 802
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>3 553 086</b>	<b>3 800 990</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>(2 214 419)</b>	<b>(2 328 669)</b>
Koszty programu motywacyjnego	35	-	1 050 837
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 214 419)</b>	<b>(3 379 506)</b>
Przychody finansowe	23	149 830	542 512
Koszty finansowe	24	21 806	35 493
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 086 395)</b>	<b>(2 872 486)</b>
Podatek dochodowy	9	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 086 395)</b>	<b>(2 872 486)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 086 395)</b>	<b>(2 872 486)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 086 395)	2 872 486
Udziałom niedającym kontroli		-	-



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
<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		(1 057)	10 386
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>(1 057)</b>	<b>10 386</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(2 087 452)</b>	<b>(2 862 101)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 087 452)	(2 862 101)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły	27	(0,15)	(0,21)
Rozwodniony	27	(0,15)	(0,21)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		(0,15)	(0,21)
Rozwodniony		(0,15)	(0,21)

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	337	1 000
Przychody z tytułu dotacji	405 330	528 927
Pozostałe przychody operacyjne	629	14 800
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>406 296</b>	<b>544 727</b>
Amortyzacja	48 403	61 563
Zużycie materiałów i energii	28 125	18 722
Usługi obce	447 790	306 529
Wynagrodzenia	469 965	446 589
Koszty świadczeń pracowniczych	110 682	113 129
Podatki i opłaty	34 584	40 053
Pozostałe koszty	31 814	204 322
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 171 364</b>	<b>1 190 908</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(765 067)</b>	<b>(646 181)</b>
Koszty programu motywacyjnego	-	350 279
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(765 067)</b>	<b>(996 460)</b>
Przychody finansowe	28 719	155 672
Koszty finansowe	14 156	22 456
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(750 505)</b>	<b>(863 243)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(750 505)</b>	<b>(863 243)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(750 505)</b>	<b>(863 243)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(750 505)	(863 243)
Udziałom niedającym kontroli	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
<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	(7 954)	10 586
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>(7 954)</b>	<b>10 586</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(758 459)</b>	<b>(852 657)</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)	(0,06)
Rozwodniony	(0,06)	(0,06)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,06)	(0,06)
Rozwodniony	(0,06)	(0,06)

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

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>2 454</b>	<b>(14 419 831)</b>	<b>79 129 831</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	(2 086 395)	(2 086 395)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(2 454)	2 454	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 057)	-	(1 057)
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>(1 057)</b>	<b>(16 503 772)</b>	<b>77 042 379</b>
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	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>(10 264 349)</b>	<b>81 891 901</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	(2 872 486)	(2 872 486)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(10 156)	10 156	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	10 386	-	10 386
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	1 050 837	-	-	1 050 837
<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>(13 126 679)</b>	<b>80 080 638</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za III kwartały</b>		<b>(2 086 414)</b>	<b>(2 872 486)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>691 681</b>	<b>(3 250 944)</b>
Wydatki z dotacji na koszty		(1 259 346)	(1 452 043)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		158 972	179 205
Zmiana stanu należności		(347 228)	(619 628)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(495 456)	(1 227 434)
Zmiana stanu rezerw		(266 511)	(362 317)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	13.2	7 027	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		2 888 548	(854 363)
Zmiana pozostałych aktywów		6 732	24 414
Program motywacyjny		-	1 050 837
Pozostałe		(1 057)	10 386
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 394 733)</b>	<b>(6 123 431)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 792	32 859
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 895 238)	(331 482)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(17 431 958)	(25 507 492)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(19 319 404)</b>	<b>(25 806 115)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 922 707)	800 211
Wpływy z tyt. dotacji		15 660 884	16 998 074
Odsetki zapłacone		34 159	54 153
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>12 772 336</b>	<b>17 852 437</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 941 801)	(14 077 108)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		34 039 071	51 862 645
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	13.1	<b>26 097 270</b>	<b>37 785 538</b>

<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	15
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3 Istotne zasady rachunkowości	18
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	40
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	40
6 Niezakończone prace rozwojowe	42
7 Pozostałe aktywa niematerialne	43
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	46
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	50
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	52
12 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	52
13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	52
14 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	53
15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
16 Zobowiązanie z tytułu leasingu	56
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	75
43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	75
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 2020

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

#### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.1 Oświadczenie o zgodności

##### Oświadczenie Zarządu

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

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

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

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

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

## **2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

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

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 nocy 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 – podstawa oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników; ustalając kwotę rezerwy należy wziąć pod uwagę nie tylko kwotę roszczenia określoną w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego;
- przewidywane straty z podpisanych umów;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników (np. odprawy emerytalne, rentowe); Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych, a świadczenia emerytalne i rentowe przysługują i są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu Pracy;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

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

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### **3.13 Zobowiązania finansowe**

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

#### Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

Z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocy prezentującej kategorii 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 bezpośrednio poniesione przez Spółkę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem

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

#### Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

#### **Późniejsza wycena**

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

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

##### Model kosztu

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

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

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

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

##### Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

##### Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

#### Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

### 3.16 Przychody przyszłych okresów

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

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

### 3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

### 3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

#### Przychody

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

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

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

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegną zmianie ryzyko, termin uzyskania lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka 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 następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2020 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2020 roku o 11 tys. PLN.

##### Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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 35).

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 wyceniła poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego rozliczony został proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w 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 30.09.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 748	32 722
Urządzenia techniczne i maszyny	45 788	57 566
Inne środki trwałe	2 832 258	1 835 086
	<b>2 908 794</b>	<b>1 925 374</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 2020 roku Spółka planuje nakłady netto na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1,2 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.



## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 30.09.2020)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>39 442</b>	<b>373 580</b>	<b>7 091 854</b>	-	<b>7 504 876</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 045	19 325	1 820 049	-	1 840 419
- nabycie	1 045	19 325	1 820 049	-	1 840 419
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	7 792	-	-	7 792
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>385 113</b>	<b>8 911 903</b>	-	<b>9 337 503</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>6 720</b>	<b>316 014</b>	<b>5 256 768</b>	-	<b>5 579 502</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	3 019	31 103	822 876	-	856 998
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	3 019	31 103	822 876	-	856 998
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	7 792	-	-	7 792
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>9 739</b>	<b>339 325</b>	<b>6 079 644</b>	-	<b>6 428 708</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>32 722</b>	<b>57 566</b>	<b>1 835 086</b>	-	<b>1 925 374</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>30 748</b>	<b>45 788</b>	<b>2 832 258</b>	-	<b>2 908 794</b>

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2019 do 31.12.2019)

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):	21 692	89 881	242 015	24 957	328 631
- nabycie	21 692	89 881	242 015	24 957	328 631
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	42 114	-	-	42 114
- sprzedaż	-	39 029	-	-	39 029
- likwidacja	-	3 085	-	-	3 085
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>39 442</b>	<b>373 580</b>	<b>7 091 854</b>	-	<b>7 504 876</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>4 647</b>	<b>251 128</b>	<b>4 267 067</b>	-	<b>4 522 843</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	32 143	-	-	32 143
- sprzedaż	-	32 143	-	-	32 143
- likwidacja	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>6 720</b>	<b>316 014</b>	<b>5 256 768</b>	-	<b>5 579 502</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>32 722</b>	<b>57 566</b>	<b>1 835 086</b>	-	<b>1 925 374</b>

## 5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	133 630 281	111 283 649
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(84 906 866)	(66 319 003)
	<b>48 723 415</b>	<b>44 964 646</b>

Na 30.09.2020 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 wygaśnięcie okresu 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.

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
platforma chitynazowa	39 008 694	35 261 830
platforma arginazowa	9 351 466	9 421 089
inne	363 255	281 727
	<b>48 723 415</b>	<b>44 964 646</b>

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

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Oprogramowanie	75 889	55 322
	<b>75 889</b>	<b>55 322</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 01.01.2020 do 30.09.2020).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>1 037 197</b>	-	-	<b>1 037 197</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	54 819	-	-	54 819
- nabycie	-	-	54 819	-	-	54 819
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 092 016</b>	-	-	<b>1 092 016</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>981 875</b>	-	-	<b>981 875</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	34 252	-	-	34 252
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	34 252	-	-	34 252
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 016 127</b>	-	-	<b>1 016 127</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>55 322</b>	-	-	<b>55 322</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>75 889</b>	-	-	<b>75 889</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2019 do 31.12.2019).

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):	-	-	70 654	-	-	70 654
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	70 654	-	-	70 654
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>981 875</b>	-	-	<b>981 875</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>55 322</b>	-	-	<b>55 322</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 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
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 30.09.2020 r. wyniosły 155 000 USD, co stanowi łącznie 561 997 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, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku oraz w kwocie 62 604 PLN w 2020 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 30.09.2020 PLN	okres zakończony 30.09.2019 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	691 967	491 863
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	198 000	198 000
	<b>639 162</b>	<b>689 863</b>

\* W dniu 7 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Rafała Kamińskiego na Członka Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A.

Poza powyższym, dwóch członków Zarządu Spółki zawarło 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 30.09.2020 PLN	Okres zakończony 30.09.2019 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 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	<b>(2 086 395)</b>	<b>(4 165 637)</b>	<b>(2 872 486)</b>
Korekty konsolidacyjne	62 604	55 934	55 934
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	5 750	441	(78 274)
Zysk/(Strata) brutto	<b>(2 154 748)</b>	<b>(4 222 012)</b>	<b>(2 850 146)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	1 259 888	1 930 901	1 651 970
Przychody z tytułu dotacji	1 259 346	1 913 545	1 452 043
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	17 284	199 855
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-
inne	542	72	72
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 487 156	3 591 943	2 691 856
składki PFRON	83 891	115 206	86 657
nieobowiązkowe składki członkowskie	-	643	214
Koszty dotowane	1 259 346	1 913 545	1 452 043
Program motywacyjny	-	1 401 114	1 050 837
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	118 600	134 799	90 936
inne NKUP	25 320	26 635	11 170
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	41 241	(483 373)	(484 143)
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	(6 036)	8 639	33 651
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(32 611)	7 872	(50 414)
rezerwa na koszty	-	(645 552)	(613 048)
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	62 604	55 934	55 934
inne	17 284	89 735	89 735
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	155 151	(138 176)	92 675
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	34 000	-	-
koszty z tyt. prawa do użytkowania	121 151	(138 176)	92 675
Dochód do opodatkowania	<b>(2 041 389)</b>	<b>(3 182 519)</b>	<b>(2 387 077)</b>
Podstawa opodatkowania	<b>(2 041 389)</b>	<b>(3 182 519)</b>	<b>(2 387 077)</b>

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

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	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 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 284	37 973
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 284	37 973
	-	-	-

### 9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	1 643	-
wycena bilansowa	-	1 641	6 394
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	-	10 627
straty podatkowe	-	-	20 951
	-	<b>3 284</b>	<b>37 973</b>



	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
rezerwa	(1 643)	(10 638)	(12 281)	-	-	-
wycena bilansowa	(1 641)	(3 128)	1 625	-	-	-
Odpis aktualiza- cyjny aktywów finanso- wych	-	-	10 627	-	-	-
Straty podatko- we	-	-	20 951	-	-	-
	<b>(3 284)</b>	<b>(524)</b>	<b>20 923</b>	-	-	-

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

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	2 315 449	1 786 134
Wycena bilansowa	(1 147)	-
Rezerwy	(6 196)	(105 752)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	11 895	10 627
<b>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 320 000</b>	<b>1 691 010</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 320 000</b>	<b>1 694 294</b>

## 9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 638 997	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 029 107	0%	0%
2015	488 720	0%	0%
	<b>12 186 572</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

Dodatknie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	Stan na 30.09.2020			Stan na 31.12.2019		
	PLN			PLN		
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-			3 284		
	-			<b>3 284</b>		
	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Nienotyfikowane odsetki od	(3 284)	(13 766)	20 923	-	-	-
	<b>(3 284)</b>	<b>(13 766)</b>	<b>20 923</b>	-	-	-

## 10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2020 - 30.09.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Amortyzacja*	-	(892 031)	(44 983)	-	(937 014)
Nowo zawarte umowy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020</b>	-	<b>2 651 365</b>	<b>237 183</b>	-	<b>2 888 548</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 118 600 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>(wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	-	<b>3 116 563</b>	<b>170 360</b>	-	<b>3 286 924</b>
Amortyzacja*	-	(1 100 997)	(45 132)	-	(1 146 129)
Nowo zawarte umowy	-	79 420	-	-	79 420
Odpisy aktualizacyjne	-	1 448 410	156 937	-	1 605 347
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	-	<b>3 543 396</b>	<b>282 166</b>	-	<b>3 825 562</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 134 779 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 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	337	1 931
	<b>337</b>	<b>1 931</b>

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

### 11.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	337	1 931
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>337</b>	<b>1 931</b>

### 11.3 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	5 570	8 970
Należności z tytułu podatku VAT(*)	1 132 288	780 066
	<b>1 137 858</b>	<b>789 037</b>

(\*) Stan należności z tytułu podatku VAT na 30.09.2020 roku obejmuje kwoty do zwrotu za II i III kwartał 2020 roku. Zwrot podatku za II kwartał 2020 roku nastąpił w 10.2020.

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 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	79 825	83 273
Ubezpieczenie i prenumerata	55 565	58 511
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	24 260	24 762
	<b>79 825</b>	<b>83 273</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 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	26 097 270	2 981 787
Lokaty bankowe	-	31 040 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	17 284
	<b>26 097 270</b>	<b>34 039 071</b>

#### 13.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

### 13.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	15 660 884	16 998 074
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>15 660 884</b>	<b>16 998 074</b>
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	19 349	19 349
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>26 375</b>	<b>19 349</b>
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
<b>pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-

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

#### 14.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.09.2019 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	136 700	136 700	136 700

#### 14.2 Struktura właścicielska

##### Stan na dzień 30.09.2020

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	12 553	1 255 267	0,01	9,18
Adam Gołębiowski	7 990	799 000	0,01	5,84
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	5,59
Pozostali udziałowcy	67 162	6 716 233	0,01	49,13
	<b>136 700</b>	<b>13 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**Stan na dzień 31.12.2019**

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	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 30.09.2019**

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	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>

**14.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

**14.4 Kapitał zapasowy**

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.09.2019 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	89 433 646	89 433 646	89 433 646
	<b>89 433 646</b>	<b>89 433 646</b>	<b>89 433 646</b>

#### 14.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.09.2019 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	3 976 863	3 976 863	3 626 586
	<b>3 976 863</b>	<b>3 976 863</b>	<b>3 626 586</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 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 508 112	1 902 738
	<b>1 508 112</b>	<b>1 902 738</b>

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

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
nieprzeterminowane	1 508 112	1 902 738
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>1 508 112</b>	<b>1 902 738</b>

### 15.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	109 369	149 031
Zobowiązania z tytułu ZUS	171 952	230 693
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	282	-
Inne rozrachunki z pracownikami	1 657	520
	<b>283 259</b>	<b>380 244</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 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>1 316 799</b>	<b>2 508 763</b>	<b>3 825 562</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(937 014)	-	(937 014)
Nowe umowy	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020</b>	<b>379 785</b>	<b>2 508 763</b>	<b>2 888 548</b>

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



	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>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 146 129)	-	(1 146 129)
Nowe umowy	14 420	65 000	79 420
Aktualizacja wyceny	1 294 996	310 351	1 605 347
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>1 316 799</b>	<b>2 508 763</b>	<b>3 825 562</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 2020</b>	77 945	<b>77 945</b>	34 000	314 545	<b>348 545</b>	<b>426 491</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	25 000	-	25 000	25 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(59 000)	(229 227)	(288 227)	(288 227)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020</b>	77 945	<b>77 945</b>	-	85 319	<b>85 319</b>	<b>163 264</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 2019</b>	58 866	<b>58 866</b>	285 512	276 963	<b>562 475</b>	<b>621 341</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	19 079	19 079	34 000	257 043	291 043	310 122
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(285 512)	(219 460)	(504 973)	(504 973)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	77 945	<b>77 945</b>	34 000	314 545	<b>348 546</b>	<b>426 491</b>

## 18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	26 375	19 349
	<b>26 375</b>	<b>19 349</b>

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

## 19. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Przychody ze świadczenia usług	337	2 307
	<b>337</b>	<b>2 307</b>

## 20. Przychody z tytułu dotacji

	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Dotacje rządowe	1 337 283	1 452 043
Krótkoterminowe	1 337 283	1 452 043
Długoterminowe	-	-
	<b>1 337 283</b>	<b>1 452 043</b>

## 21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 21.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
pozostałe	1 047	17 971
	<b>1 047</b>	<b>17 971</b>

### 21.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	38 597	354 671
pozostałe	150 195	167 131
	<b>188 792</b>	<b>521 802</b>

**22. Koszty działalności operacyjnej**

	<b>od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Amortyzacja, w tym:	158 972	179 205
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	118 600	90 936
Zużycie materiałów i energii	65 222	116 621
Usługi obce, w tym:	1 405 741	1 027 337
usługa najmu	72 722	65 793
usługi księgowo-kadrowe	141 716	116 942
usługi prawne i doradcze	554 530	400 029
Wynagrodzenia	1 258 767	1 413 759
Koszty świadczeń pracowniczych	359 213	425 259
Podatki i opłaty	116 377	117 009

**23. Przychody finansowe**

	<b>od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki otrzymane	140 742	423 672
Odsetki naliczone	-	110 120
Różnice kursowe	8 563	8 648
Pozostałe	526	72
	<b>149 830</b>	<b>542 512</b>

**24. Koszty finansowe**

	<b>od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki	1 972	85
Różnice kursowe	-	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	2 551	1 739
Pozostałe	17 284	33 669
	<b>21 806</b>	<b>35 493</b>

**25. Działalność zaniechana**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

**26. Aktywa trwałe przeznaczone 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 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,15)	(0,21)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,21)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,15)	(0,21)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,15)	(0,21)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,21)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,15)</u>	<u>(0,21)</u>

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

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 086 395)	(2 872 486)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	<u>(2 086 395)</u>	<u>(2 872 486)</u>

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	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 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 086 395)	(2 872 486)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 086 395)	(2 872 486)
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 760 000	13 521 075

## 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 207 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 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. II Program Motywacyjny zakładał zaferowanie 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.

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

## **Program motywacyjny DEAL+**

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

## **Nowy Program motywacyjny**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych

## 29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25 000	26 000
	<b>25 000</b>	<b>26 000</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, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

### 30.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	337	2 307
przychody z dotacji	1 337 283	1 452 043
pozostałe przychody operacyjne	1 047	17 971
	<b>1 338 667</b>	<b>1 472 321</b>

### Koszty

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	3 553 086	3 800 990

### 30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	81 911 937	85 687 498



**Zobowiązania segmentów**

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>4 869 557</u>	<u>6 557 667</u>

**30.4 Pozostałe informacje o segmentach**

## Amortyzacja

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<u>158 972</u>	<u>179 205</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 13,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 14.

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.

	<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Zadłużenie *)	4 869 557	6 557 667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	26 097 270	34 039 071
Zadłużenie netto	21 227 713	27 481 404
Kapitał własny ***)	77 042 379	79 129 831
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	27,6%	34,7%

\*) 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 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	
<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	-	-	337	19 274	11
Pozostałe należności	-	-	1 137 858	619 160	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>1 138 195</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 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 097 270	34 039 071	13

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019	
<b>Długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	2 508 763	2 508 763	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>2 508 763</b>	<b>2 508 763</b>	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	1 508 112	1 902 738	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	283 259	380 244	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	379 785	1 316 799	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	<b>2 171 156</b>	<b>3 599 781</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 godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23
Przychody z tytułu odsetek	-	-	140 742	533 793	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	1 972	85	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	-	-	2 551	1 739	24
<b>Razem:</b>	-	-	<b>136 219</b>	<b>531 969</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 2019 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 oraz 30.09.2020 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Waluta EUR	185 488	115	101 944	79 138
Waluta GBP	75	74	857	-
Waluta USD	3 219	62 595	23 091	307 130

#### 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 30.09.2020		Stan na 31.12.2019	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	85 248	55 499	23 857	150 339
Spadek kursu walutowego o 10%	(85 248)	(55 499)	(23 857)	(150 339)

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 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Aktywa Finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Środki pieniężne nieoprocentowane	26 097 270	2 981 787
Środki pieniężne oprocentowane	-	31 057 284
	<b>26 097 270</b>	<b>34 039 071</b>

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

#### 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 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Wzrost oprocentowania o 1%	-	310 573
Spadek oprocentowania o 1%	-	(310 573)

### 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:

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	wagi ryzyka	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	337	1 931	100%	337	1 931
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	1 137 858	789 037	100%	1 137 858	789 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 097 270	34 039 071	20%	5 219 454	6 807 814
	<b>27 235 465</b>	<b>34 830 039</b>		<b>6 357 649</b>	<b>7 598 782</b>

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2020 roku w porównaniu z 2019 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.

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Aktywa finansowe	27 235 465	34 830 039
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 138 195	790 968
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	26 097 270	34 039 071
Zobowiązania finansowe	1 097 177	(2 282 982)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 508 112)	(1 902 738)
Pozostałe zobowiązania	(283 259)	(380 244)
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 888 548	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	<b>28 332 642</b>	<b>32 547 056</b>

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

Na dzień bilansowy 30.09.2020 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 508 112	1 508 112	-	1 508 112
Pozostałe zobowiązania	283 259	283 259	-	283 259
Zobowiązania z tytułu leasingu	379 785	379 785	-	379 785
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	2 508 763	-	2 508 763
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2019 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	1 902 738	1 902 738	-	1 902 738
Pozostałe zobowiązania	380 244	380 244	-	380 244
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 316 799	329 200	987 599	1 316 799
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	2 508 763	-	2 508 763
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: co 6 miesięcy w okresie od 1.01.2020 do 31.12.2021

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

	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 401 116	1 401 116
2019	1 401 114	1 401 114
	<b>3 976 863</b>	<b>3 976 863</b>

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

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny były rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez cały okres trwania programu proporcjonalnie do upływu czasu i zostało zamknięte wraz z końcem 2019 roku.

### 36. Kursy walutowe

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
EUR / PLN	4,5268	4,2585
USD / PLN	3,8658	3,7977
GBP / PLN	4,9560	4,9971

### 37. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

### 38. Zbycie działalności

Nie dotyczy

### 39. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

### 40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Pracownicy administracyjni	10	10
Pracownicy naukowci	72	76
	<b>82</b>	<b>86</b>

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

W związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, w trzech pierwszych kwartałach 2020 roku zostały podjęte i wprowadzone w życie decyzje zgodne z zaleceniami Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego, zapewniające bezpieczeństwo pracownikom Spółki:

1. W marcu Spółka ograniczyła pracę w biurze i laboratoriach do niezbędnego minimum związanego z koniecznością dokończenia bieżących prac eksperymentalnych. Większość pracowników wykonywała swoje obowiązki w trybie pracy zdalnej.
2. W kwietniu Spółka powróciła do pracy w laboratoriach w trybie zmianowym, pozostawiając pozostałą część pracowników w trybie pracy zdalnej.

3. Spółka podpisała z przedstawicielami pracowników porozumienie, na mocy którego od 1 maja został obniżony wymiar czasu pracy o 20% na okres nie dłuższy niż najbliższe pięć miesięcy. Porozumienie to ma na celu optymalne wykorzystanie środków z dotacji publicznych otrzymanych przez Spółkę, których czas realizacji może wydłużyć się w stosunku do wcześniejszych planów. Od 1 sierpnia w Spółce został przywrócony pełen wymiar czasu pracy.

Zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych:

1. Pojawiły się opóźnienia w dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą (szczególnie Chiny), przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych).
2. Obecnie wstrzymywane są w wielu krajach badania kliniczne, w szczególności badania z udziałem zdrowych ochotników ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem, co może również mieć wpływ na badania prowadzone i planowane przez Spółkę, w tym dotyczące OATD-01 i OATD-02.
3. Prace u wielu usługodawców (CROs) są opóźnione lub przesunięte w czasie o około jeden do dwóch miesięcy w związku z ograniczeniami kadrowymi.
4. W związku ze stanem pandemii COVID Spółka skorzystała z możliwości wydłużenia terminu dotyczącego realizacji projektów POIR o 90 dni dla 3 grantów (dwóch z platformy chitynazowej, jednego z platformy arginazowej). Grupa nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz w związku z globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. Grupa szacuje, że w większości przypadków nie będą one dłuższe niż 3 miesiące. O kolejnych ewentualnych zdarzeniach oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Grupa będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

#### **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:

- 0,36% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2020,
- 0,28% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 stanowią 5,8% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.



**Kwartalna informacja finansowa  
OncoArendi Therapeutics SA**

**Q3  
2020**

**Kwartalna informacja finansowa za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 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 częściowych 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 30.09.2020 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.09.2020 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 01.01.2019 roku do 30.09.2019 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>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 908 794	1 925 374
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	2 888 548	3 825 562
Niezakończone prace rozwojowe	48 435 718	44 806 611
Pozostałe aktywa niematerialne	75 889	55 322
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	3 284
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>54 308 949</b>	<b>50 616 152</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	337	1 931
Pozostałe należności	1 137 858	789 037
Pozostałe aktywa	79 825	83 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 090 247	33 960 035
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>27 308 267</b>	<b>34 834 275</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>81 617 216</b>	<b>85 450 428</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	136 700	136 700
Kapitał zapasowy	89 433 646	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 976 863	3 976 863
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(16 781 563)	(14 626 815)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>76 765 645</b>	<b>78 920 393</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	3 284
Rezerwy długoterminowe	77 945	77 945
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 508 763	2 508 763
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 586 708</b>	<b>2 589 992</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 508 112	1 902 738
Rezerwy krótkoterminowe	85 319	348 546
Przychody przyszłych okresów	26 375	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	379 785	1 316 799
Pozostałe zobowiązania	265 272	352 611
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 264 863</b>	<b>3 940 042</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 851 571</b>	<b>6 530 034</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>81 617 216</b>	<b>85 450 428</b>

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		
Przychody ze sprzedaży	337	2 307
Przychody z tytułu dotacji	1 259 346	1 452 043
Pozostałe przychody operacyjne	1 047	17 971
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 260 730</b>	<b>1 472 321</b>
Amortyzacja	158 972	179 205
Zużycie surowców i materiałów	65 222	116 621
Usługi obce	1 355 882	971 789
Wynagrodzenia	1 258 767	1 413 759
Koszty świadczeń pracowniczych	359 213	425 259
Podatki i opłaty	94 049	97 095
Pozostałe koszty	188 792	518 989
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyj</b>	<b>3 480 899</b>	<b>3 722 716</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyj</b>	<b>(2 220 168)</b>	<b>(2 250 394)</b>
Koszty programu motywacyjnego	-	1 050 837
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 220 168)</b>	<b>(3 301 231)</b>
Przychody finansowe	149 830	542 512
Koszty finansowe	21 806	35 493
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(62 604)	(55 934)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 154 748)</b>	<b>(2 850 146)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 154 748)</b>	<b>(2 850 146)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(2 154 748)</b>	<b>(2 850 146)</b>
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(2 154 748)</b>	<b>(2 850 146)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,16)	(0,21)
Rozwodniony	(0,16)	(0,21)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,16)	(0,21)
Rozwodniony	(0,16)	(0,21)

<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>od 01.07.2019 do 30.09.2019</b>	<b>od 01.07.2019 do 30.09.2019</b>
Przychody ze sprzedaży	337	1 000
Przychody z tytułu dotacji	402 996	528 927
Pozostałe przychody operacyjne	629	14 800
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>403 962</b>	<b>544 727</b>
Amortyzacja	48 403	61 563
Zużycie surowców i materiałów	28 125	18 722
Usługi obce	436 230	293 081
Wynagrodzenia	469 965	446 589
Koszty świadczeń pracowniczych	110 682	113 129
Podatki i opłaty	30 336	32 904
Pozostałe koszty	31 814	201 612
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 155 555</b>	<b>1 167 600</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(751 593)</b>	<b>(622 874)</b>
Koszty programu motywacyjnego	-	350 279
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(751 593)</b>	<b>(973 153)</b>
Przychody finansowe	28 719	155 672
Koszty finansowe	14 156	22 456
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(737 031)</b>	<b>(839 936)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(737 031)</b>	<b>(839 936)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(737 031)</b>	<b>(839 936)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(737 031)</b>	<b>(839 936)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	(0,06)
Rozwodniony	(0,05)	(0,06)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	(0,06)
Rozwodniony	(0,05)	(0,06)



**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>(14 626 815)</b>	<b>78 920 393</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(2 154 748)	(2 154 748)
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 976 863</b>	<b>(16 781 563)</b>	<b>76 765 645</b>

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>2 575 749</b>	<b>(10 404 803)</b>	<b>81 741 292</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(2 850 146)	(2 850 146)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	1 050 837	-	1 050 837
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>136 700</b>	<b>89 433 646</b>	<b>3 626 586</b>	<b>(13 254 949)</b>	<b>79 941 983</b>

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za III kwartał</b>	<b>(2 154 748)</b>	<b>(2 850 146)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>768 833</b>	<b>(3 233 665)</b>
Wydatki z dotacji na koszty	(1 259 346)	(1 452 043)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	158 972	179 205
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	62 604	55 934
Zmiana stanu należności	(347 228)	(619 628)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(481 965)	(1 255 703)
Zmiana stanu rezerw	(266 511)	(362 317)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	7 027	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 888 548	(854 363)
Zmiana pozostałych aktywów	6 732	24 414
Program motywacyjny	-	1 050 837
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 385 915)</b>	<b>(6 083 810)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 792	32 859
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 895 238)	(331 482)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(16 817 426)	(23 271 130)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(62 604)	(55 934)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(18 767 476)</b>	<b>(23 625 687)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 922 707)	800 211
Wpływy z tyt. dotacji	15 172 150	14 737 450
Odsetki zapłacone	34 159	54 153
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>12 283 602</b>	<b>15 591 814</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 869 789)	(14 117 684)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	33 960 035	51 841 098
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 090 247</b>	<b>37 723 414</b>

## 1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na	
	30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	126 348 091	108 436 558
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(77 912 374)	(63 629 947)
	<b>48 435 718</b>	<b>44 806 611</b>

Na 30.09.2020 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.

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na	stan na
	30.09.2020	31.12.2019
	PLN	PLN
platforma chitynazowa	38 720 996	35 103 795
platforma arginazowa	9 351 466	9 421 089
inne	363 255	281 727
	<b>48 435 718</b>	<b>44 806 611</b>

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

## 2. Środki pieniężne

	stan na	
	30.09.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	26 090 247	2 902 752
Lokaty bankowe	-	31 040 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	17 284
	<b>26 090 247</b>	<b>33 960 035</b>

## 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

## 4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

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

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

Warszawa, dnia 30 października 2020 roku