



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
Kapitałowej OncoArendi Therapeutics**

2019

**Sprawozdanie za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

| Spis treści | strona |
|---|---------------|
| 1. Wstęp | 3 |
| 2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 5 |
| 3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 8 |
| 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 10 |
| 6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 12 |
| 7. Noty objaśniające do 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 4 166 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 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. O kolejnych 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
Sławomir Piotr Broniarek

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Adam Laskowski
Mariusz Ryszard Gromek
Henryk Gruza
Grzegorz Miroński
Piotr Żółkiewicz

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 31.12.2019 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| | PLN | | EUR | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | od 01.01.2019 | od 01.01.2018 | od 01.01.2019 | od 01.01.2018 |
| | do 31.12.2019 | do 31.12.2018 | do 31.12.2019 | do 31.12.2018 |
| Razem przychody z działalności | 2 034 684 | 1 408 591 | 472 984 | 330 120 |
| Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | 5 460 078 | 5 127 943 | 1 269 254 | 1 201 795 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | (3 425 395) | (3 719 353) | (796 270) | (871 676) |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | (4 165 637) | (4 448 814) | (968 348) | (1 042 634) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (4 165 637) | (4 448 814) | (968 348) | (1 042 634) |
| Suma całkowitych dochodów | (4 163 183) | (4 438 659) | (967 777) | (1 040 254) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (7 107 936) | (4 889 462) | (1 652 317) | (1 145 905) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (34 846 861) | (27 377 417) | (8 100 530) | (6 416 231) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 24 131 222 | 70 933 567 | 5 609 564 | 16 624 146 |
| Liczba akcji | 13 670 000 | 13 670 000 | 13 670 000 | 13 670 000 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję | (0,30) | (0,32) | (0,07) | (0,08) |
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Aktywa razem | 85 687 498 | 86 016 313 | 20 121 521 | 20 003 794 |
| Zobowiązania razem | 6 557 667 | 4 124 412 | 1 539 901 | 959 166 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 3 967 675 | 4 048 496 | 931 707 | 941 511 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 2 589 992 | 75 916 | 608 193 | 17 655 |
| Kapitał własny | 79 129 831 | 81 891 901 | 18 581 621 | 19 044 628 |
| Kapitał zapasowy | 89 433 646 | 89 433 646 | 21 001 208 | 20 798 522 |
| Liczba akcji | 13 670 000 | 13 670 000 | 13 670 000 | 13 670 000 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję | 5,79 | 5,99 | 1,36 | 1,39 |

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585
- na dzień 31.12.2018 r.: 4,3000

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2019 r.: 4,3018
- 2018 r.: 4,2669

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

| | Nota nr | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 | 1 925 374 | 2 695 517 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 10 | 3 825 562 | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | 5 | - | - |
| Wartość firmy | | - | - |
| Niezakończone prace rozwojowe | 6 | 44 964 646 | 30 617 543 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 7 | 55 322 | 90 740 |
| Inwestycje w podmiotach powiązanych | 8 | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 3 284 | 17 050 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 34 | - | - |
| Pozostałe aktywa | 12 | - | - |
| Aktywa trwałe razem | | 50 774 187 | 33 420 850 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 31 | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 11 | 1 931 | 19 274 |
| Pozostałe należności | 11 | 789 037 | 619 160 |
| Należności z tytułu kontraktów długoterminowych | 32 | - | - |
| Pozostałe aktywa finansowe | 34 | - | - |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 9 | - | - |
| Pozostałe aktywa | 12 | 83 273 | 94 383 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13.1 | 34 039 071 | 51 862 645 |
| Aktywa obrotowe razem | | 34 913 311 | 52 595 463 |
| Aktywa razem | | 85 687 498 | 86 016 313 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | Nota nr | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 14 | 136 700 | 136 700 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | - | - |
| Akcje własne | | - | - |
| Kapitał zapasowy | 14 | 89 433 646 | 89 433 646 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 14 | 3 976 863 | 2 575 749 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 2 454 | 10 156 |
| Wynik lat ubiegłych | | (10 254 194) | (5 815 535) |
| Zysk (strata) netto | 9 | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | - | - |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | - | - |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | | - | - |
| Kapitał własny razem | | 79 129 831 | 81 891 901 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 33 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 34 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 3 284 | 17 050 |
| Rezerwy długoterminowe | 17 | 77 945 | 58 866 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 16 | 2 508 763 | - |
| Przychody przyszłych okresów | 18 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 15 | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 2 589 992 | 75 916 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 33 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 15 | 1 902 738 | 2 640 536 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 34 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 9 | - | - |
| Rezerwy krótkoterminowe | 17 | 348 546 | 562 475 |
| Przychody przyszłych okresów | 18 | 19 349 | 19 349 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 16 | 1 316 799 | - |
| Pozostałe zobowiązania | 15 | 380 244 | 826 137 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 3 967 675 | 4 048 496 |
| Zobowiązania razem | | 6 557 667 | 4 124 412 |
| Pasywa razem | | 85 687 498 | 86 016 313 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

| | Nota nr | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 19 | 2 807 | 3 000 |
| Przychody z tytułu dotacji | 20 | 2 011 634 | 1 379 007 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 | 20 242 | 26 584 |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | | 2 034 684 | 1 408 591 |
| Zmiana stanu produktów | 22 | - | - |
| Amortyzacja | 22 | 235 089 | 65 911 |
| Zużycie materiałów i energii | 22 | 146 862 | 149 706 |
| Usługi obce | 22 | 1 581 470 | 1 407 530 |
| Wynagrodzenia | 22 | 2 126 650 | 2 070 231 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 22 | 569 183 | 423 936 |
| Podatki i opłaty | 22 | 156 097 | 337 404 |
| Pozostałe koszty | 21 | 644 728 | 673 224 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | - | - |
| Inne | | - | - |
| Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | | 5 460 078 | 5 127 943 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | | (3 425 395) | (3 719 353) |
| Koszty programu motywacyjnego | 35 | 1 401 114 | 1 401 116 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | (4 826 509) | (5 120 469) |
| Przychody finansowe | 23 | 672 992 | 705 551 |
| Koszty finansowe | 24 | 12 121 | 33 897 |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik | 34 | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Podatek dochodowy | 9 | - | - |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | - | - |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | - | - |
| Udziałom niedającym kontroli | | - | - |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

| | Nota nr | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pozostałe całkowite dochody netto | | - | - |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 2 454 | 10 156 |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | | 2 454 | 10 156 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | (4 163 183) | (4 438 659) |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | - | - |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | - | - |
| Udziałom niedającym kontroli | | - | - |
| Zysk (strata) na jedną akcję | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | |
| Zwykły | 27 | (0,30) | (0,33) |
| Rozwodniony | 27 | (0,31) | (0,33) |
| Z działalności kontynuowanej: | | | |
| Zwykły | | (0,30) | (0,33) |
| Rozwodniony | | (0,31) | (0,33) |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wynik lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem |
|---|--------------------|---|-------------------|------------------------------|--|---------------------|---------------------|---|---|-------------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 136 700 | - | 89 433 646 | 2 575 749 | 10 156 | (5 815 535) | (4 448 814) | - | - | 81 891 901 |
| Wynik netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | (4 165 637) | - | - | (4 165 637) |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | (10 156) | (4 438 659) | 4 448 814 | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału ze środków własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 2 454 | - | - | - | - | 2 454 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | 1 401 114 | - | - | - | - | - | 1 401 114 |
| Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2019 roku | 136 700 | - | 89 433 646 | 3 976 863 | 2 454 | (10 254 194) | (4 165 637) | - | - | 79 129 831 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wynik lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem |
|---|--------------------|---|-------------------|------------------------------|--|---------------------|---------------------|---|---|-------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 roku | 116 700 | - | 34 246 305 | 1 174 633 | 7 573 | (3 418 776) | (2 404 332) | - | - | 29 722 102 |
| Wynik netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | (4 448 814) | - | - | (4 448 814) |
| Emisja akcji | 20 000 | 55 187 341 | - | - | - | - | - | - | - | 55 207 341 |
| Umorzenie akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | (7 573) | (2 396 759) | 2 404 332 | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału ze środków własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 10 156 | - | - | - | - | 10 156 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | 1 401 116 | - | - | - | - | - | 1 401 116 |
| Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy | - | (55 187 341) | 55 187 341 | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 roku | 136 700 | - | 89 433 646 | 2 575 749 | 10 156 | (5 815 535) | (4 448 814) | - | - | 81 891 901 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 (dane w PLN)

| | Nota nr | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) za rok obrotowy | | (4 157 930) | (4 448 814) |
| Korekty: | | (2 950 006) | (440 648) |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| Wydatki z dotacji na koszty | | (1 913 545) | (1 379 007) |
| Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne | | 239 477 | 65 911 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| Odsetki i dywidendy, netto | | - | - |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | - | - |
| Zmiana stanu należności | | (164 629) | 123 475 |
| Zmiana stanu zapasów | | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | (1 183 690) | 1 043 781 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych | | - | - |
| Zmiana stanu rezerw | | (208 616) | 228 379 |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 13.2 | - | (1 995 084) |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania | | (1 147 446) | - |
| Zmiana pozostałych aktywów | | 24 876 | 60 624 |
| Program motywacyjny | | 1 401 114 | 1 401 116 |
| Pozostałe | | 2 454 | 10 156 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (7 107 936) | (4 889 462) |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

| | Nota nr | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 42 114 | 13 441 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (363 867) | (1 508 055) |
| Wydatki na niezakończone prace rozwojowe | | (34 525 108) | (25 882 804) |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Sprzedaż pozostałych aktywów | | - | - |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych | | - | - |
| Dywidendy otrzymane | | - | - |
| Odsetki otrzymane | | - | - |
| Splata udzielonych pożyczek | | - | - |
| Udzielenie pożyczek | | - | - |
| Inne wpływy z aktywów finansowych | | - | - |
| Pozostałe | | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (34 846 861) | (27 377 417) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tyt. emisji akcji | | - | 55 207 341 |
| Wpływy z tyt. dotacji | | 22 983 775 | 15 726 226 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | 1 069 880 | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | - | - |
| Splata pożyczek/kredytów | | - | - |
| Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału | | - | - |
| Odsetki zapłacone | | 77 567 | - |
| Pozostałe | | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | | 24 131 222 | 70 933 567 |
| Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (17 823 575) | 38 666 687 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | | 51 862 645 | 13 195 958 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | 13.1 | 34 039 071 | 51 862 645 |

| Indeks not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | strona |
|--|---------------|
| 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 powiązаныmi | 45 |
| 9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej | 46 |
| 10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 49 |
| 11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 50 |
| 12 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe | 50 |
| 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji | 50 |
| 14 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe | 51 |
| 15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 53 |
| 16 Zobowiązanie z tytułu leasingu | 53 |
| 17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe | 54 |
| 18 Przychody przyszłych okresów | 55 |
| 19 Przychody ze sprzedaży | 55 |
| 20 Przychody z tytułu dotacji | 55 |
| 21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 55 |
| 22 Koszty działalności operacyjnej | 56 |
| 23 Przychody finansowe | 56 |
| 24 Koszty finansowe | 56 |
| 25 Działalność zaniechana | 56 |
| 26 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | 56 |
| 27 Zysk (strata) na akcję | 57 |
| 28 Aktywa i zobowiązania warunkowe | 58 |
| 29 Wynagrodzenie firmy audytorskiej | 60 |
| 30 Segmenty operacyjne | 60 |
| 31 Zapasy | 61 |
| 32 Usługi długoterminowe | 61 |
| 33 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania | 61 |
| 34 Instrumenty finansowe | 62 |
| 35 Płatności realizowane na bazie akcji | 69 |
| 36 Kursy walutowe | 70 |
| 37 Połączenie Spółek handlowych | 70 |
| 38 Zbycie działalności | 70 |
| 39 Transakcje niepieniężne | 70 |
| 40 Przeciętne zatrudnienie w Grupie | 70 |
| 41 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 70 |
| 42 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym | 70 |
| 43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 70 |
| 44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 71 |
| 45 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. | 71 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

Zarząd:

| | |
|--------------------------|-----------------|
| Marcin Jan Szumowski | Prezes Zarządu |
| Sławomir Piotr Broniarek | Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Krzysztof Adam Laskowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Mariusz Ryszard Gromek | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Henryk Gruza | Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Miroński | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Żółkiewicz | Członek Rady Nadzorczej |

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w postaci historycznych informacji finansowych sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w OncoArendi Therapeutics S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze 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. zostaną 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 zastosuje 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.

Przyjęte przez RMSR i zatwierdzone przez UE do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

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

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 reforma IBOR

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. 181 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

Z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w 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:

- a) okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- b) 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:

- a) które Spółka kontroluje oraz
- b) 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:

- a) Spółka skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- b) Spółka nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- c) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółka będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub
- d) 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:

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

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

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

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.16 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.20 Przychody i koszty finansowe

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

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

3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2020 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 wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego zostały rozliczone proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

| | stan na 31.12.2019 PLN | stan na 31.12.2018 PLN |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 32 722 | 13 103 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 57 566 | 74 685 |
| Inne środki trwałe | 1 835 086 | 2 582 772 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | 24 957 |
| | 1 925 374 | 2 695 517 |

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 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 01.01.2019 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 |
|---|---|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | 17 750 | 325 813 | 6 849 839 | 24 957 | 7 218 359 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | 21 692 | 89 881 | 242 015 | - | 328 631 |
| - nabycie | 21 692 | 89 881 | 242 015 | - | 328 631 |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | - | 42 114 | - | - | 42 114 |
| - sprzedaż | - | 39 029 | - | - | 39 029 |
| - likwidacja | - | 3 085 | - | - | 3 085 |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | 39 442 | 373 580 | 7 091 854 | - | 7 504 876 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | 4 647 | 251 128 | 4 267 067 | - | 4 522 843 |
| 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 | - | - | - | - | - |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | 6 720 | 316 014 | 5 256 768 | - | 5 579 502 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | 13 103 | 74 685 | 2 582 772 | 24 957 | 2 695 517 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | 32 722 | 57 566 | 1 835 086 | - | 1 925 374 |

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

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

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

| | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Nakłady poniesione na prace rozwojowe | 111 283 649 | 74 681 507 |
| Przychody z dotacji do prac rozwojowych | (66 319 003) | (44 063 964) |
| | 44 964 646 | 30 617 543 |

15 listopada 2018 roku Zarząd podjął decyzję o zamknięciu projektu " Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki" z wynikiem negatywnym ze względu na ograniczoną przestrzeń patentową. Odpis aktualizacyjny wyniósł 126 133,05 PLN. Na 31.12.2019 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek innych przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

W dniu 5 marca 2019 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) wydał komunikat w sprawie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących „MSR 38”. W opinii UKNF w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że zakres w jakim rozpoznawane są nowe składniki wartości niematerialnych, będące efektem nakładów na prace rozwojowe, powinien różnić się w praktyce w zależności od branży i rodzaju produktu nad którym pracuje jednostka. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka wskazuje, że jej model biznesowy znacząco różni się od opisywanego przypadku branży farmaceutycznej i biopodobnej polegającym na opracowaniu leków biopodobnych, które mają wykazywać podobieństwo do leków referencyjnych, dla których wygaść okres ochrony patentowej. Model biznesowy 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 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
| | PLN | PLN |
| platforma chitynazowa | 35 261 830 | 20 940 490 |
| platforma arginazowa | 9 421 089 | 9 450 504 |
| inne | 281 727 | 226 549 |
| | 44 964 646 | 30 617 543 |

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

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

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

We wrześniu 2019 roku Spółka otrzymała z NCBR pismo z decyzją o odstąpieniu od obowiązku komercjalizacji wyników projektu bez konieczności zwrotu środków pieniężnych.

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

| | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Oprogramowanie | 55 322 | 90 740 |
| | 55 322 | 90 740 |

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2019 do 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 |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|------------------------------------|------------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | - | 1 001 961 | - | - | 1 001 961 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 35 236 | - | - | 35 236 |
| - nabycie | - | - | 35 236 | - | - | 35 236 |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | - | - | - | - | - | - |
| - rozliczenie zaliczki | - | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | - | 1 037 197 | - | - | 1 037 197 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | 911 221 | - | - | 911 221 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | - | 70 654 | - | - | 70 654 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | 70 654 | - | - | 70 654 |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | - | 981 875 | - | - | 981 875 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | - | 90 740 | - | - | 90 740 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | - | 55 322 | - | - | 55 322 |

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

| dane w PLN | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie realizacji | Zaliczki na wartości niematerialne | razem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|------------------------------------|------------------|
| Wartość brutto - stan na początek okresu | - | - | 907 946 | - | - | 907 946 |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły): | - | - | 94 015 | - | - | 94 015 |
| - nabycie | - | - | 94 015 | - | - | 94 015 |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły): | - | - | - | - | - | - |
| - rozliczenie zaliczki | - | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto - stan na koniec okresu | - | - | 1 001 961 | - | - | 1 001 961 |
| Umorzenie - stan na początek okresu | - | - | 822 324 | - | - | 822 324 |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły): | - | - | 88 897 | - | - | 88 897 |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe | - | - | 88 897 | - | - | 88 897 |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły): | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie - stan na koniec okresu | - | - | 911 221 | - | - | 911 221 |
| Wartość netto - stan na początek okresu | - | - | 85 622 | - | - | 85 622 |
| Wartość netto - stan na koniec okresu | - | - | 90 740 | - | - | 90 740 |

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

| Nazwa jednostki zależnej | Podstawowa działalność | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę | | Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę | |
|-----------------------------|---|---|---|--------------------|--|--------------------|
| | | | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
| OncoArendi Therapeutics LLC | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | 93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA | 100% | 100% | 32% | 32% |

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii w 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 31.12.2019 r. wyniosły 140 000 USD, co stanowi łącznie 499 393 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku oraz w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku.

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje handlowe 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 powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

| | okres zakończony 31.12.2019 PLN | okres zakończony 31.12.2018 PLN |
|--------------------------------------|--|--|
| Zarząd Spółki Jednostki dominującej | 640 991 | 1 394 333 |
| Rada Nadzorcza Jednostki dominującej | 264 000 | 163 000 |
| | 904 991 | 1 557 333 |

Poza powyższym, obecni członkowie zarządu Spółki objęli warranty zamienne 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 31.12.2019 PLN | Okres zakończony 31.12.2018 PLN |
|--|--|--|
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | - | - |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | - | - |

9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Korekty konsolidacyjne | 55 934 | 109 077 |
| Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC | 441 | (87 491) |
| Zysk/(Strata) brutto | (4 222 012) | (4 470 400) |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku: | 1 930 901 | 1 468 742 |
| Przychody z tytułu dotacji | 1 913 545 | 1 379 007 |
| Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych | 17 284 | 89 735 |
| Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej | - | - |
| inne | 72 | - |
| Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów: | 3 591 943 | 3 061 891 |
| składki PFRON | 115 206 | 92 843 |
| nieobowiązkowe składki członkowskie | 643 | 171 575 |
| Koszty dotowane | 1 913 545 | 1 379 007 |
| Program motywacyjny | 1 401 114 | 1 401 116 |
| Amortyzacja aktywa z tyt. Prawa do użytkowania NKUP | 134 799 | - |
| inne NKUP | 26 635 | 17 350 |
| Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów: | (483 373) | 801 681 |
| Ujemna wycena aktywów w walucie obcej | 8 639 | 25 099 |
| rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna | 7 872 | (60 259) |
| rezerwa na koszty*** | (645 552) | 654 552 |
| odpis aktualizacyjny aktywów finansowych | 55 934 | 101 448 |
| inne | 89 735 | 80 841 |
| Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów, bilansowo ujęte w kapitałach: | (138 176) | (3 452 482) |
| koszty emisji akcji serii F* | - | (3 452 482) |
| koszty z tytułu prawa do użytkowania | (138 176) | - |
| Zastosowanie ulgi B+R: | - | (110 944) |
| zakończenie projektu MMP-9** | - | (110 944) |
| Dochód do opodatkowania | (3 182 519) | (5 638 997) |
| Podstawa opodatkowania | (3 182 519) | (5 638 997) |
| Podatek dochodowy | - | - |

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

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

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

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Należny zwrot podatku | - | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Podatek dochodowy do zapłaty | - | - |

9.4 Saldo podatku odroczonego

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 284 | 17 050 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 284 | 17 050 |
| | - | - |

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

| | Stan aktywa w bilansie na dzień | |
|------------------|---------------------------------|---------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| | PLN | PLN |
| rezerwa | 1 643 | 12 281 |
| wycena bilansowa | 1 641 | 4 769 |
| | 3 284 | 17 050 |

| | Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem | | Zmiana aktywa ujęta w korespondencji | |
|------------------|---|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
| rezerwa | (10 638) | (1 437) | - | - |
| wycena bilansowa | (3 128) | 913 | - | - |
| | (13 766) | (524) | - | - |

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

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego: | | |
| Straty podatkowe | 1 786 134 | 1 884 131 |
| Wycena bilansowa | - | - |
| Rezerwy | (105 752) | 17 998 |
| Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych | 10 627 | 19 275 |
| Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 691 010 | 1 921 404 |
| Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 694 294 | 1 938 454 |

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% |
| 2014 | 396 654 | 0% | 0% |
| | 12 583 226 | 0% | 0% |

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

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

| | Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | |
|--|---|--------------------|
| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
| | PLN | PLN |
| Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych | 3 284 | 17 050 |
| | 3 284 | 17 050 |

| | Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN) | | Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN) | |
|--|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
| Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych | (13 766) | 1 690 | - | - |
| Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej | - | (2 214) | - | - |
| | (13 766) | (524) | - | - |

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

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 |
|--|--------|-------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|------------------|
| | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 (wplyw wdrożenia MSSF 16) | - | 3 116 563 | 170 360 | - | - | 3 286 924 |
| 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 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | - | 3 543 396 | 282 166 | - | - | 3 825 562 |

* 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 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 931 | 19 274 |
| | 1 931 | 19 274 |

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 20 dni.

11.2 Analiza wiekowa należności

| | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| nieprzeterminowane | 1 931 | 19 274 |
| przeterminowane (wg liczby dni) | | |
| 1-30 | - | - |
| 31-90 | - | - |
| 91-180 | - | - |
| powyżej 180 | - | - |
| | 1 931 | 19 274 |

11.3 Pozostałe należności

| | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje | 8 970 | 30 582 |
| Należności z tytułu podatku VAT | 780 066 | 588 578 |
| | 789 037 | 619 160 |

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 sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzedzającym pozycja nie wystąpiła.

12.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

| | stan na 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym: | 83 273 | 94 383 |
| Ubezpieczenie i prenumerata | 58 511 | 11 672 |
| Zaliczki na koszty przyszłych okresów | 24 762 | 82 711 |
| | 83 273 | 94 383 |

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 31.12.2019 | stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 2 981 787 | 4 642 910 |
| Lokaty bankowe | 31 040 000 | 47 130 000 |
| Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych | 17 284 | 89 735 |
| | 34 039 071 | 51 862 645 |

13.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

13.2. Przepływy z tytułu dotacji

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów) | 22 983 775 | 15 726 226 |
| przekazanie środków konsorcjantom | - | - |
| wpływy z tytułu dotacji | 22 983 775 | 15 726 226 |
| nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia | 19 349 | 2 014 432 |
| niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu | 19 349 | 19 349 |
| pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia | - | - |
| pozostałe przychody przyszłych okresów | - | - |
| zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | - | (1 995 084) |

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

14.1 Kapitał podstawowy

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Zarejestrowany kapitał podstawowy | 136 700 | 136 700 |

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

14.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.12.2019

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

Stan na dzień 31.12.2018

| nazwa akcjonariusza | wartość akcji (PLN) | liczba akcji | wartość jedn. (PLN) | % kap. za- kładowego |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych | 41 350 | 4 135 000 | 0,01 | 30,25 |
| Szumowski Investments sp. z o.o. | 11 385 | 1 138 500 | 0,01 | 8,33 |
| Stanisław Pikul | 8 263 | 826 250 | 0,01 | 6,04 |
| Jakub Gołąb | 8 160 | 816 000 | 0,01 | 5,97 |
| Adam Gołębowski | 7 990 | 799 000 | 0,01 | 5,84 |
| New Europe Ventures LLC | 7 645 | 764 500 | 0,01 | 5,59 |
| Pozostali udziałowcy | 51 907 | 5 190 750 | 0,01 | 37,97 |
| | 136 700 | 13 670 000 | 0,01 | 100,00 |

14.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

14.4 Kapitał zapasowy

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji | 89 433 646 | 89 433 646 |
| | 89 433 646 | 89 433 646 |

14.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego | 3 976 863 | 2 575 749 |
| | 3 976 863 | 2 575 749 |

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 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 902 738 | 2 640 536 |
| | 1 902 738 | 2 640 536 |

15.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| nieprzeterminowane | 1 902 738 | 2 640 536 |
| przeterminowane (wg liczby dni) | | |
| 1-30 | - | - |
| 31-90 | - | - |
| 91-180 | - | - |
| powyżej 180 | - | - |
| | 1 902 738 | 2 640 536 |

15.3 Pozostałe zobowiązania

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | PLN | PLN |
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT | - | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku PIT | 149 031 | 124 840 |
| Zobowiązania z tytułu ZUS | 230 693 | 182 514 |
| Zobowiązania wobec urzędu celnego | - | - |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (w tym zobowiązanie z tyt. Zakazu konkurencji wobec p. Stanisława Pikula) | - | 516 458 |
| Inne rozrachunki z pracownikami | 520 | 2 325 |
| | 380 244 | 826 137 |

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 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16) | 1 153 512 | 2 133 412 | 3 286 924 |
| 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 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 1 316 799 | 2 508 763 | 3 825 562 |

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%.

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 | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 58 866 | 58 866 | 285 512 | 276 963 | 562 475 | 621 341 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 77 945 | 77 945 | 34 000 | 314 545 | 348 546 | 426 491 |

| | 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 | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 133 067 | 133 067 | 25 000 | 234 372 | 259 372 | 392 438 |
| Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym | - | - | 300 512 | 170 458 | 470 970 | 470 970 |
| Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (74 201) | (74 201) | - | - | - | (74 201) |
| Rezerwy wykorzystane w okresie | - | - | (40 000) | (127 867) | (167 867) | (167 867) |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 58 866 | 58 866 | 285 512 | 276 963 | 562 475 | 621 341 |

18. Przychody przyszłych okresów

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych | 19 349 | 19 349 |
| | 19 349 | 19 349 |

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

19. Przychody ze sprzedaży

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze świadczenia usług | 2 807 | 3 000 |
| | 2 807 | 3 000 |

20. Przychody z tytułu dotacji

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dotacje rządowe | 2 011 634 | 1 379 007 |
| Krótkoterminowe | 2 011 634 | 1 379 007 |
| Długoterminowe | - | - |
| | 2 011 634 | 1 379 007 |

21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

21.1 Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| pozostałe | 20 242 | 26 584 |
| | 20 242 | 26 584 |

21.2 Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Delegacje krajowe i zagraniczne | 438 118 | 324 755 |
| zamknięcie projektu MMP-9 | - | 126 133 |
| pozostałe | 206 610 | 222 335 |
| | 644 728 | 673 224 |

15 listopada 2018 roku Zarząd podjął decyzję o zamknięciu projektu " Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki" z wynikiem negatywnym ze względu na ograniczoną przestrzeń patentową. Wartość odpisana w ciężar kosztów stanowi wkład własny Spółki poniesiony w projekcie.

22. Koszty działalności operacyjnej

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--------------------------------|--|--|
| | PLN | PLN |
| Amortyzacja | 235 089 | 65 911 |
| Zużycie materiałów i energii | 146 862 | 149 706 |
| Usługi obce, w tym: | 1 581 470 | 1 407 530 |
| usługa najmu | 91 530 | 171 340 |
| usługi księgowo-kadrowe | 205 046 | 171 432 |
| usługi prawne i doradcze | 624 297 | 626 602 |
| Wynagrodzenia | 2 126 650 | 2 070 231 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 569 183 | 423 936 |
| Podatki i opłaty | 156 097 | 337 404 |

23. Przychody finansowe

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|-------------------|--|--|
| | PLN | PLN |
| Odsetki otrzymane | 741 228 | 696 657 |
| Odsetki naliczone | (72 451) | 8 894 |
| Różnice kursowe | 4 143 | - |
| Pozostałe | 72 | - |
| | 672 992 | 705 551 |

24. Koszty finansowe

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|--|--|
| | PLN | PLN |
| Odsetki | 1 | 6 521 |
| Różnice kursowe | - | 2 276 |
| Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania | 3 377 | - |
| Pozostałe | 8 743 | 25 099 |
| | 12 121 | 33 897 |

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 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję | (0,30) | (0,33) |
| Z działalności kontynuowanej | (0,30) | (0,33) |
| Z działalności zaniechanej | | |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem | (0,30) | (0,33) |
| Zysk (strata) rozwodniony na akcję | (0,31) | (0,33) |
| Z działalności kontynuowanej | (0,31) | (0,33) |
| Z działalności zaniechanej | | |
| Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem | <u>(0,31)</u> | <u>(0,33)</u> |

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

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Inne - akcjom niedającym kontroli | - | - |
| Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem | <u>(4 165 637)</u> | <u>(4 448 814)</u> |

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję | <u>13 670 000</u> | <u>13 670 000</u> |

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

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (4 165 637) | (4 448 814) |
| Inne - akcjom niedającym kontroli | - | - |
| Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem | (4 165 637) | (4 448 814) |
| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
| Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję | 13 598 000 | 13 681 008 |

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

Przy założeniu realizacji założeń z umowy na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimen Chemicals SA na 201 tys. USD.

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2022. II Program Motywacyjny zakłada zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od 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.

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

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podpisane żadne umowy o przystąpienie do II Programu Motywacyjnego. Zarząd spółki, ze względu na malejącą wartość motywacyjną programu, planuje zamknięcie programu w tym kształcie i zastąpienie go nowym opartym na systemie udziału pracowników w przychodach z komercjalizacji projektów.

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.

29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 26 000 | 15 000 |
| Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 34 000 | 25 000 |
| | 60 000 | 40 000 |

30. Segmenty operacyjne

30.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

30.2 Przychody i wyniki segmentów

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| I segment - Innowacje, w tym: | | |
| przychody na rzecz klientów zewnętrznych | 2 807 | 3 000 |
| przychody z dotacji | 2 011 634 | 1 379 007 |
| pozostałe przychody operacyjne | 20 242 | 26 584 |
| | 2 034 684 | 1 408 591 |

Koszty

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | PLN | PLN |
| I segment - Innowacje, w tym: | | |
| koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego | 5 460 078 | 5 127 943 |

30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| I segment - Innowacje | 85 687 498 | 86 016 313 |

Zobowiązania segmentów

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| I segment - Innowacje | <u>6 557 667</u> | <u>4 124 412</u> |

30.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

| | od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN | od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN |
|------------------------------|--|--|
| I segment - Innowacje | <u>235 089</u> | <u>65 911</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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

33.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym bieżącym 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.

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | PLN | PLN |
| Zadłużenie *) | 6 557 667 | 4 124 412 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **) | 34 039 071 | 51 862 645 |
| Zadłużenie netto | 27 481 404 | 47 738 233 |
| Kapitał własny ***) | 79 129 831 | 81 891 901 |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | 34,7% | 58,3% |

*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

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

34.2 Kategorie instrumentów finansowych

34.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

| Aktywa finansowe (dane w PLN) | Wyceniane według wartości godziny przez wynik | | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | Nr noty |
|------------------------------------|--|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------|
| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 | |
| Długoterminowe | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | 11 |
| Pozostałe należności | - | - | - | - | 11 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | - | - | - | nie wystąpiły |
| Razem: | - | - | - | - | |
| Krótkoterminowe | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | 1 931 | 19 274 | 11 |
| Pozostałe należności | - | - | 789 037 | 619 160 | 11 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | - | - | - | nie wystąpiły |
| Razem: | - | - | 790 968 | 638 435 | |

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

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

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

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

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN | Nr noty |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 34 039 071 | 51 862 645 | 13 |

| Zobowiązania finansowe (dane w PLN) | Wyceniane według wartości godziwej przez wynik | | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | Nr noty |
|--|---|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------|
| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 | |
| Długoterminowe | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | 15 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | 15 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | | 2 508 763 | | 16 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | nie wystąpiły |
| Razem: | - | - | 2 508 763 | - | |
| Krótkoterminowe | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | 1 902 738 | 2 640 536 | 15 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | 380 244 | 826 137 | 15 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | | 1 316 799 | | 16 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | nie wystąpiły |
| Razem: | - | - | 3 599 781 | 3 466 672 | |

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

34.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

| Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN) | Wyceniane według wartości godziwej przez wynik | | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | Nr noty |
|--|---|--|---|--|---------|
| | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | 23 |
| Przychody z tytułu odsetek | - | - | 668 776 | 705 551 | 23 |
| Koszty z tytułu odsetek | - | - | 1 | 6 521 | 24 |
| Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania | | | 3 377 | | 24 |
| Razem: | - | - | 668 776 | 699 030 | |

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku oraz 30 czerwca 2017 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

| | Aktywa | | Zobowiązania | |
|------------|------------|------------|--------------|------------|
| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Waluta EUR | 115 | 3 381 | 79 138 | 156 493 |
| Waluta GBP | 74 | 267 | - | 20 040 |
| Waluta USD | 62 595 | 50 434 | 307 130 | 402 919 |

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

| | Stan na 31.12.2019 | | Stan na 31.12.2018 | |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | PLN | | PLN | |
| | Wpływ na aktywa | Wpływ na zobowiązania | Wpływ na aktywa | Wpływ na zobowiązania |
| Wzrost kursu walutowego o 10% | 23 857 | 150 339 | 20 544 | 228 375 |
| Spadek kursu walutowego o 10% | (23 857) | (150 339) | (20 544) | (228 375) |

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosło z powodu wzrostu salda zobowiązań wyrażonych w walutach obcych wynikających z normalnej działalności Spółki, które zostały uregulowane do dnia zatwierdzenia 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 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa Finansowe | PLN | PLN |
| Środki pieniężne nieoprocentowane | 2 981 787 | 4 642 910 |
| Środki pieniężne oprocentowane | 31 057 284 | 47 219 735 |
| | 34 039 071 | 51 862 645 |

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe | PLN | PLN |
| 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 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| Wzrost oprocentowania o 1% | 310 573 | 472 197 |
| Spadek oprocentowania o 1% | (310 573) | (472 197) |

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

34.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN | wagi ryzyka | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 931 | 19 274 | 100% | 1 931 | 19 274 |
| Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT) | 789 037 | 619 160 | 100% | 789 037 | 619 160 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 34 039 071 | 51 862 645 | 20% | 6 807 814 | 10 372 529 |
| | 34 830 039 | 52 501 080 | | 7 598 782 | 11 010 964 |

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

34.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

| | Stan na 31.12.2019 PLN | Stan na 31.12.2018 PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Aktywa finansowe | 34 830 039 | 52 501 080 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 790 968 | 638 435 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*) | 34 039 071 | 51 862 645 |
| Zobowiązania finansowe | (2 282 982) | (3 466 672) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | (1 902 738) | (2 640 536) |
| Pozostałe zobowiązania | (380 244) | (826 137) |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - |
| Ekspozycja na ryzyko płynności **) | 32 547 056 | 49 034 408 |

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

**) Ekspozycja na ryzyko płynności przyjęła wartość ujemną ze względu na nadwyżkę aktywów finansowych (w tym środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pochodzących z otrzymanych dotacji) nad zobowiązaniami finansowymi.

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 | - | - | - |

Na dzień bilansowy 31.12.2018 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| Rodzaj zobowiązania (dane w PLN) | Wartość bilansowa | Krótkoterminowe | | Razem krótko- terminowe |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------|
| | | do 3 m-cy | pow. 3 do 12m-cy | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 640 536 | 2 640 536 | - | 2 640 536 |
| Pozostałe zobowiązania | 826 137 | 826 137 | - | 826 137 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | - |

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

35. Płatności realizowane na bazie akcji

I Program Motywacyjny

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

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

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

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

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

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

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

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| 2017 | 1 174 633 | 1 174 633 |
| 2018 | 1 401 116 | 1 401 116 |
| 2019 | 1 401 114 | - |
| | 3 976 863 | 2 575 749 |

| 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 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| EUR / PLN | 4,2585 | 4,3000 |
| USD / PLN | 3,7977 | 3,7597 |
| GBP / PLN | 4,9971 | 4,7895 |

37. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

38. Zbycie działalności

Nie dotyczy

39. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pracownicy administracyjni | 10 | 11 |
| Pracownicy naukowci | 76 | 73 |
| | 86 | 84 |

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

Nie dotyczy

42. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych:

1. Spółka ograniczyła pracę w biurze i laboratoriach do niezbędnego minimum związanego z koniecznością dokończenia obecnie prowadzonych prac eksperymentalnych.
2. Większość pracowników wykonuje swoje obowiązki w trybie pracy zdalnej.
3. Pojawiły się opóźnienia w dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą (szczególnie Chiny).
4. Obecnie wstrzymywane są w wielu krajach badania kliniczne, w szczególności badania z udziałem zdrowych ochotników ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem.
5. Prace u wielu usługodawców (CROs) są opóźnione lub przesunięte w czasie w związku z ograniczeniami kadrowymi.

Grupa nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia powyższych programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. O kolejnych zdarzeniach oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Grupa będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

45. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,28% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019,
- 0,18% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2018.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 stanowią 4,88% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30.03.2020 roku