



**Sprawozdanie finansowe
OncoArendi Therapeutics SA**

**HY
2018**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

Spis treści	strona
1. Wstęp	3
2. Wybrane śródroczne dane finansowe	5
3. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
5. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
6. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
7. Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego	11

1. Wstęp

Dane Spółki

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

W śródrocznym 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 śródrocznego sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

Okresy prezentowane

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2018 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.06.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 30.06.2018 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 2 006 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 OncoArendi Therapeutics SA przeprowadził analizę zidentyfikowanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, w tym ryzyko operacyjne, związane z finansowaniem działalności oraz związane z dotacjami w perspektywie kolejnych 12 miesięcy. Spółka dotychczas sprawnie pozyskiwała fundusze z dotacji (umowy na finansowanie publiczne opiewają na 135 mln zł) oraz cieszyła się zainteresowaniem inwestorów prywatnych (w czterech rundach inwestycyjnych Spółka pozyskała 34 mln zł oraz poprzez IPO 58 mln zł), dzięki czemu uzyskała istotne wpłaty kapitałowe i nie przewiduje zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wpłynąć na zaburzenie tych operacji. Spółka realizuje założenia poszczególnych projektów badawczych, m.in. we wrześniu 2018 roku Spółka otrzymała końcowy pozytywny raport z badań klinicznych pierwszej fazy (Ia) kandydata klinicznego na lek i zamierza je kontynuować (faza Ib) w dalszej części 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki

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

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski
Sławomir Piotr Broniarek
Stanisław Wiesław Pikul

Prezes Zarządu
Członek 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

WYBRANE ŚRÓDROCZNE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Razem przychody z działalności	648 020	398 967	152 855	93 932
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	2 044 822	1 314 147	482 332	309 400
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	(1 396 802)	(915 180)	(329 477)	(215 468)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(1 904 930)	(830 579)	(449 334)	(195 550)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 006 378)	(830 579)	(473 264)	(195 550)
Suma całkowitych dochodów	(2 006 378)	(830 579)	(473 264)	(195 550)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 588 365)	(2 083 112)	(846 422)	(490 444)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 787 896)	(10 603 346)	(2 308 766)	(2 496 432)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	62 263 534	24 109 981	14 686 701	5 676 409
Liczba akcji	13 670 000	11 670 000	13 670 000	11 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,15)	(0,07)	(0,03)	(0,02)

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	86 681 126	34 425 227	19 873 699	8 253 669
Zobowiązania razem	3 166 761	4 821 992	726 055	1 156 104
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 012 095	4 671 352	690 594	1 119 986
Zobowiązania długoterminowe razem	154 666	150 641	35 461	36 117
Kapitał własny	83 514 365	29 603 235	19 147 644	7 097 565
Kapitał zapasowy	89 443 255	34 246 305	20 506 983	8 210 771
Liczba akcji	13 670 000	11 670 000	13 670 000	11 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	6,11	2,54	1,40	0,61

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.06.2018 r.: 4,3616
- na dzień 31.12.2017 r.: 4,1709

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2018 r.: 4,2395
- 2017 r.: 4,2474

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota nr	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 639 838	2 661 884
Nieruchomości inwestycyjne	5	-	-
Wartość firmy		-	-
Niezakończone prace rozwojowe	6	20 820 123	17 422 207
Pozostałe aktywa niematerialne	7	139 039	85 622
Inwestycje w podmiotach powiązanych	8	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	21 599	17 574
Pozostałe aktywa finansowe	32	-	-
Pozostałe aktywa	11	-	-
Aktywa trwałe razem		23 620 599	20 187 287
Aktywa obrotowe			
Zapasy	29	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	10	2 675	2 546
Pozostałe należności	10	971 971	759 363
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	30	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	8	-	174 290
Bieżące aktywa podatkowe	9	-	-
Pozostałe aktywa	11	51 351	154 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	62 034 530	13 147 258
Aktywa obrotowe razem		63 060 527	14 237 941
Aktywa razem		86 681 126	34 425 227
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	136 700	116 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	13	89 443 255	34 246 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 875 191	1 174 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)		(5 934 403)	(3 449 938)
Zysk (strata) netto	9	(2 006 378)	(2 484 465)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia			
Razem kapitał własny		83 514 365	29 603 235
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	9	21 599	17 574
Rezerwy długoterminowe	15	133 067	133 067
Przychody przyszłych okresów	16	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		154 666	150 641
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	2 342 879	2 192 554
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	9	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	15	121 505	259 372
Przychody przyszłych okresów	16	253 085	2 014 432
Pozostałe zobowiązania	14	294 627	204 993
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 012 095	4 671 352
Zobowiązania razem		3 166 761	4 821 992
Pasywa razem		86 681 126	34 425 227

		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
	nota nr		
Przychody ze sprzedaży	17	3 000	2 000
Przychody z tytułu dotacji	18	644 904	383 727
Pozostałe przychody operacyjne	19	115	13 240
Razem przychody z działalności operacyjnej		648 020	398 967
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja	20	31 430	37 449
Zużycie surowców i materiałów	20	84 898	42 910
Usługi obce	20	513 060	345 564
Wynagrodzenia	20	655 145	429 781
Koszty świadczeń pracowniczych	20	213 910	123 013
Podatki i opłaty	20	246 665	148 696
Pozostałe koszty	19	299 714	186 733
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Inne		-	-
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		2 044 822	1 314 147
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(1 396 802)	(915 180)
Koszty programu motywacyjnego	33	700 558	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 097 360)	(915 180)
Przychody finansowe	21	236 443	108 872
Koszty finansowe	22	44 013	24 270
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		(1 904 930)	(830 579)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów		(101 448)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 006 378)	(830 579)
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 006 378)	(830 579)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(2 006 378)	(830 579)
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(2 006 378)	(830 579)
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)*)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	25	(0,15)	(0,07)
Rozwodniony	25	(0,15)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,15)	(0,07)
Rozwodniony		(0,15)	(0,07)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	116 700	-	34 246 305	1 174 633	-	(3 449 938)	(2 484 465)	29 603 235
Wynik netto za I półrocze	-	-	-	-	-	-	(2 006 378)	(2 006 378)
Emisja akcji	20 000	55 196 950	-	-	-	-	-	55 216 950
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 484 465)	2 484 465	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	700 558	-	-	-	700 558
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(55 196 950)	55 196 950	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	136 700	-	89 443 255	1 875 191	-	(5 934 403)	(2 006 378)	83 514 365

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	29 500	-	16 390 105	-	-	(967 877)	(2 482 061)	12 969 667
Wynik netto za I półrocze	-	-	-	-	-	-	(830 579)	(830 579)
Emisja akcji	16 400	17 927 000	-	-	-	-	-	17 943 400
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 482 061)	2 482 061	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	70 800	-	(70 800)	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(17 927 000)	17 927 000	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	116 700	-	34 246 305	-	-	(3 449 938)	(830 579)	30 082 488

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nr noty	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(2 006 378)	(830 579)
Korekty:		(1 581 987)	(1 252 533)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		-	-
Wydatki z dotacji na koszty		(644 904)	(383 727)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		31 430	37 449
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i dywidendy, netto		(1 658)	(101 359)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		101 448	-
Zmiana stanu należności		(212 736)	(175 760)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		239 958	(72 656)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych		-	-
Zmiana stanu rezerw		(133 841)	(132 602)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(1 761 348)	(421 608)
Zmiana pozostałych aktywów		99 107	(2 271)
Program motywacyjny		700 558	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 588 365)	(2 083 112)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		-	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(657 821)	(664 937)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(9 204 576)	(10 039 768)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		(101 448)	101 359
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		1 658	-
Spłata udzielonych pożyczek		174 290	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 787 896)	(10 603 346)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji		55 216 950	17 943 400
Wpływy z tyt. dotacji		7 046 584	6 166 581
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Spłata pożyczek/kredytów		-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		-	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		62 263 534	24 109 981
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		48 887 273	11 423 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		13 147 258	2 488 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		62 034 530	13 912 383

Indeks not objaśniających do śródrocznego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	12
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
3 Istotne zasady rachunkowości	15
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	34
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	34
6 Niezakończone prace rozwojowe	36
7 Pozostałe aktywa niematerialne	36
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	39
10 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	42
11 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	43
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	43
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	44
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
15 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	48
16 Przychody przyszłych okresów	49
17 Przychody ze sprzedaży	49
18 Przychody z tytułu dotacji	49
19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	49
20 Koszty działalności operacyjnej	50
21 Przychody finansowe	50
22 Koszty finansowe	50
23 Działalność zaniechana	50
24 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	50
25 Zysk (strata) na akcję	51
26 Aktywa i zobowiązania warunkowe	51
27 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	53
28 Segmenty operacyjne	53
29 Zapasy	54
30 Usługi długoterminowe	54
31 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	54
32 Instrumenty finansowe	55
33 Płatności realizowane na bazie akcji	62
34 Kursy walutowe	63
35 Połączenie Spółek handlowych	63
36 Zbycie działalności	63
37 Transakcje niepieniężne	63
38 Przeciętne zatrudnienie w Spółce	63
39 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach sprawozdania finansowego	63
40 Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	63
41 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	63
42 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	64

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

OncoArendi Therapeutics Spółka Akcyjna (dalej "Spółka") 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. Siedziba spółki znajduje się w Warszawie. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000657123.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących spółkę jest następujący:

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Stanisław Wiesław Pikul	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.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

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

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

Niniejsze śródroczne 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 sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami prawa w dniu 7 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie na audytora badającego roczne oraz dokonującego przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2017 oraz 2018 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”

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.

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Spółka szacuje, że wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez OncoArendi Therapeutics SA na dzień bilansowy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Spółkę

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka 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 Spółkę 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 sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami tego standardu. Ponadto kwota przychodów w rozumieniu MSSF 15 Przychody w okresie objętym 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.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 „Leasing” i według szacunków Grupy ewentualne zastosowanie postanowień MSSF 16 „Leasing” nie miałoby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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 IPO zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 135 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych.

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Pozostałe aktywa

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

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

3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

3.16 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”.

3.17 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.

3.18 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.

3.19 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.

3.20 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 Spółki 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 01.01.2018 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2018 roku o 608 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 15).

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

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

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

Program motywacyjny (nota 33).

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.06.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 991	14 878
Urządzenia techniczne i maszyny	74 110	48 545
Inne środki trwałe	2 551 737	2 598 460
	2 639 838	2 661 884

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 2018 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1,8 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 30.06.2018)

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):	-	51 298	512 508	-	563 806
- nabycie	-	51 298	512 508	-	563 806
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	17 750	294 320	6 069 497	-	6 381 567
Umorzenie - stan na początek okresu	2 872	194 477	2 958 529	-	3 155 878
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	888	25 733	559 231	-	585 851
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	888	25 733	559 231	-	585 851
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	3 760	220 210	3 517 760	-	3 741 729
Wartość netto - stan na początek okresu	14 878	48 545	2 598 460	-	2 661 884
Wartość netto - stan na koniec okresu	13 990	74 110	2 551 737	-	2 639 838

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 31.12.2017)

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	148 963	4 031 314	-	4 198 027
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	94 059	1 525 675	-	1 619 734
- nabycie	-	94 059	1 525 675	-	1 619 734
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	17 750	243 022	5 556 989	-	5 817 761
Umorzenie - stan na początek okresu	1 097	134 315	1 504 030	-	1 639 441
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 775	60 162	1 454 499	-	1 516 436
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 775	60 162	1 454 499	-	1 516 436
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	2 872	194 477	2 958 529	-	3 155 877
Wartość netto - stan na początek okresu	16 653	14 649	2 527 284	-	2 558 586
Wartość netto - stan na koniec okresu	14 878	48 545	2 598 460	-	2 661 884

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	59 996 423	48 446 856
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(39 176 300)	(31 024 649)
	20 820 123	17 422 207

Na 30.06.2018 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Oprogramowanie	139 039	85 622
	139 039	85 622

Spółka 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 01.01.2018 do 30.06.2018).

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):	-	-	40 598	-	-	40 598
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	40 598	-	-	40 598
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	862 922	-	-	862 922
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	85 622	-	-	85 622
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	139 039	-	-	139 039

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 31.12.2017).

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	-	-	825 387	-	16 580	841 967
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	82 559	-	-	82 559
- nabycie	-	-	82 559	-	-	82 559
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	16 580	16 580
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	16 580	16 580
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	907 946	-	-	907 946
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	786 485	-	-	786 485
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	35 840	-	-	35 840
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	35 840	-	-	35 840
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	822 324	-	-	822 324
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	38 902	-	16 580	55 482
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	85 622	-	-	85 622

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej 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	
			30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
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%	49%	49%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 49% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Znaczny Akcjonariusz OncoArendi Therapeutics S.A, pełniący również funkcję członka Zarządu Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics S.A - Pan Stanisław Pikul, jest jednocześnie udziałowcem w OncoArendi Therapeutics LLC (posiada 17% głosów). Ponadto zgodnie z umową operacyjną OncoArendi Therapeutics LLC Jednostce dominującej OncoArendi Therapeutics S.A przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics S.A. i do dnia 30.06.2018 r. wyniosły 125 000 USD, co stanowi 443 459 PLN (w tym wpłata dokonana w 2018 roku w kwocie 30 000 USD co stanowi 101 448 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 oraz w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku.

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe z podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącymi członkami Grupy OncoArendi Therapeutics S.A.:

Nazwa podmiotu powiązanego	sprzedaż (PLN)		zakup (PLN)	
	okres zakończony 30.06.2018	okres zakończony 30.06.2017	okres zakończony 30.06.2018	okres zakończony 30.06.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	176 319	179 000
Monika Szumowska	-	-	-	500

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

Nazwa podmiotu powiązanego	należności (PLN)		zobowiązania (PLN)	
	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	33 456	36 385

8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

22.12.2017 roku OncoArendi Therapeutics S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC w kwocie 50 000 USD co stanowi 176 845 PLN oprocentowanej 5,25% w skali roku. Pożyczka została spłacona dnia 26.02.2018 roku wraz z naliczonymi odsetkami tj. łącznie 50 489,04 USD co stanowi 171 213,38 PLN.

8.4 Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 30.06.2018 PLN	okres zakończony 30.06.2017 PLN
Zarząd Spółki	505 574	354 000
Rada Nadzorcza	26 000	-
	531 574	354 000

Poza powyższym, obecni członkowie zarządu Spółki zawarli umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia warrantów zamiennych na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 33.

8.6 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30.06.2018 PLN	Okres zakończony 31.12.2017 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 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
Zysk/(Strata) brutto	(2 006 378)	(2 484 465)	(830 579)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	758 583	1 413 291	93 046
Przychody z tytułu dotacji	644 904	1 320 573	-
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	113 679	80 841	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	11 652	-
inne	-	225	93 046
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 604 083	2 671 124	127 144
składki PFRON	40 761	71 027	33 254
nieobowiązkowe składki członkowskie	171 575	93 348	93 348
Koszty dotowane	644 904	1 320 573	-
Program motywacyjny	700 558	1 174 633	-
inne NKUP	46 284	11 543	542
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	152 394	379 403	23 313
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	87 293	20 294	23 313
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(26 347)	105 000	-
rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	(10 000)	25 000	-
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	101 448	229 109	-
Dochód do opodatkowania	(1 008 484)	(847 229)	(773 169)
Podstawa opodatkowania	(1 008 484)	(847 229)	(773 169)
Podatek dochodowy	-	-	-

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 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 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 599	17 574	7 690
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 599	17 574	7 690
	-	-	-

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	13 718	3 261
wycena bilansowa	16 586	3 856	4 429
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	5 013	-	-
	21 599	17 574	7 690

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
rezerwa	(13 718)	11 351	894	-	-	-
wycena bilansowa	12 730	(1 467)	(2 062)	-	-	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	5 013	-	-	-	-	-
	4 025	9 883	(1 168)	-	-	-

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	906 337	715 650
Wycena bilansowa	-	-
Rezerwy	(6 906)	10 982
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	14 262	43 531
Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego	913 693	770 163
Razem aktywa (ujęte i nieuwjęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 292	787 737

9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty PLN	Wykorzystane	Możliwe do wykorzystania
2018	1 008 484	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 029 107	0%	0%
2015	488 720	0%	0%
2014	396 654	0%	0%
2013	4 870	0%	0%
	4 775 064	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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	21 599	15 360
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	2 214
	21 599	17 574

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	Nienotyfikowane odsetki od lokat	6 239	15 360	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w	(2 214)	(5 476)	-	-	-	-
	4 025	9 883	-	-	-	-

10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

10.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
	Należności z tytułu dostaw i usług	2 675
	2 675	2 546

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

10.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 30.06.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
nieprzeterminowane	2 675	2 546
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	2 675	2 546

10.3 Pozostałe należności

	stan na 30.06.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	21 460	107
Należności z tytułu podatku VAT	787 428	759 256
Inne	163 084	-
	971 971	759 363

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

11. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

11.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

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

11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.06.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	51 351	154 483
Ubezpieczenie i prenumerata	22 965	3 893
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	28 387	150 590
	51 351	154 483

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

12.1.1. Środki pieniężne

	stan na 30.06.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 961 952	5 557 517
Lokaty bankowe	56 958 900	7 508 900
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	113 679	80 841
	62 034 530	13 147 258

12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	7 046 584	5 551 352
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
wpływy z tytułu dotacji	7 046 584	5 551 352
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	2 014 432	950 813
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	253 085	529 205
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
pozostałe przychody przyszłych okresów	-	-
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 761 348)	(421 608)

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	136 700	116 700	116 700

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.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2018

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
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 Gołebiowski	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

Stan na dzień 31.12.2017

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	35,4
Szumowski Investments sp. z o.o. Stanisław Pikul	11 385	1 138 500	0,01	9,8
Jakub Gołąb	8 263	826 250	0,01	7,1
Adam Gołębiowski	8 160	816 000	0,01	7,0
New Europe Ventures LLC	7 990	799 000	0,01	6,8
Piotr Jeleński	7 645	764 500	0,01	6,6
Pozostali udziałowcy	6 115	611 500	0,01	5,2
	25 792	2 579 250	0,01	22,1
	116 700	11 670 000	0,01	100

Stan na dzień 30.06.2017

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	35,4
Szumowski Investments sp. z o.o. Stanisław Pikul	11 385	1 138 500	0,01	9,8
Jakub Gołąb	8 263	826 250	0,01	7,1
Adam Gołębiowski	8 160	816 000	0,01	7,0
New Europe Ventures LLC	7 990	799 000	0,01	6,8
Piotr Jeleński	7 645	764 500	0,01	6,6
Pozostali udziałowcy	6 115	611 500	0,01	5,2
	25 792	2 579 250	0,01	22,1
	116 700	11 670 000	0,01	100,00

13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

13.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	89 443 255	34 246 305	34 246 305
	89 443 255	34 246 305	34 246 305

13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
	PLN	PLN	PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	1 875 191	1 174 633	-
	1 875 191	1 174 633	-

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 33.

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 342 879	2 192 554
	2 342 879	2 192 554

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	2 342 879	2 090 259
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	46 335
31-90	-	55 924
91-180	-	-
powyżej 180	-	37
	2 342 879	2 192 554

14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	73 504	68 518
Zobowiązania z tytułu ZUS	212 145	130 326
Zobowiązania wobec urzędu celnego	1 809	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 620	1 571
Inne rozrachunki z pracownikami	4 548	4 579
	294 627	204 993

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

15. 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 2018	133 067	133 067	25 000	234 372	259 372	392 438
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	15 000	-	15 000	15 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(25 000)	(127 867)	(152 867)	(152 867)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018	133 067	133 067	15 000	106 505	121 505	254 572

	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 2017	41 688	41 688	15 000	140 454	155 454	197 142
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	91 379	91 379	25 000	234 372	259 372	350 751
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	(1 944)	(1 944)	(1 944)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(15 000)	(138 510)	(153 510)	(153 510)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017	133 067	133 067	25 000	234 372	259 372	392 438

16. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	253 085	2 014 432
	253 085	2 014 432

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

17. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
Przychody ze świadczenia usług	3 000	2 000
	3 000	2 000

18. Przychody z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
Dotacje rządowe	644 904	383 727
Krótkoterminowe	644 904	383 727
Długoterminowe	-	-
	644 904	383 727

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
pozostałe	115	13 240
	115	13 240

19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2018 do 30.06.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	162 084	129 182
pozostałe	137 630	57 552
	299 714	186 733

20. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Amortyzacja	31 430	37 449
Zużycie materiałów i energii	84 898	42 910
Usługi obce, w tym:	513 060	345 564
usługa najmu	67 571	50 381
usługi księgowo-kadrowe	86 810	48 250
usługi prawne i doradcze	185 203	167 261
Wynagrodzenia	655 145	429 781
Koszty świadczeń pracowniczych	213 910	123 013
Podatki i opłaty	246 665	148 696

21. Przychody finansowe

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	199 638	101 360
Odsetki naliczone	32 838	-
Różnice kursowe	3 967	-
Pozostałe	-	7 511
	236 443	108 872

22. Koszty finansowe

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Odsetki	2 069	435
Różnice kursowe	-	523
pozostałe	41 944	23 313
	44 013	24 270

23. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

24. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

25. Zysk (strata) na akcję

25.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,15)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,07)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,15)	(0,07)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,15)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,07)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,15)	(0,07)

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

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Zysk (strata) za rok obrotowy	(2 006 378)	(830 579)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 006 378)	(830 579)

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 670 000	11 670 000

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

26.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

26.2 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 sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimen Chemicals SA na 181 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 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. Spółka nie planuje podpisywania takich umów do końca 2018 roku.

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15 000	-
	15 000	-

28. Segmenty operacyjne

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

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

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

28.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym:		
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	3 000	2 000
przychody z dotacji	644 904	383 727
pozostałe przychody operacyjne	115	13 240
	648 020	398 967

Koszty

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje, w tym:		
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	2 044 822	1 314 147

28.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	86 681 126	34 425 227

Zobowiązania segmentów

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>3 166 761</u>	<u>4 821 992</u>

28.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>31 430</u>	<u>37 449</u>

28.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

29. Zapasy

Nie dotyczy

30. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

31. Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania
31.1 Podsumowanie umów kredytowych

W okresie objętym bieżącym śródrocznym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

31.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym bieżącym śródrocznym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

32. Instrumenty finansowe

32.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	3 166 761	4 821 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	62 034 530	13 147 258
Zadłużenie netto	58 867 769	8 325 265
Kapitał własny ***)	83 514 365	29 603 235
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	70%	28%

*) 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

32.2 Kategorie instrumentów finansowych

32.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziennej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	10
Pozostałe należności	-	-	-	-	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 675	2 546	10
Pozostałe należności	-	-	971 971	759 363	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	974 646	761 910	

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

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

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

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

	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 034 530	13 147 258	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	2 342 879	2 192 554	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	294 627	204 993	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	2 637 505	2 397 548	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

32.2.2 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 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	21
Przychody z tytułu odsetek	-	-	232 476	101 360	21
Koszty z tytułu odsetek	-	-	2 069	435	22
Razem:	-	-	230 407	100 925	

32.3 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.

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Spółka 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 Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe.

32.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 oraz 6 miesięcy zakończonych 30.06.2017 oraz 30.06.2018 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Waluta EUR	571	2 566	63 796	23 212
Waluta GBP	68	176	285	8 934
Waluta USD	2 596	273	311 413	14 000

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

W ocenie Zarządu Spółki prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Spółki w następujących wartościach:

	Stan na 30.06.2018		Stan na 31.12.2017	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	1 255	144 559	1 248	18 755
Spadek kursu walutowego o 10%	(1 255)	(144 559)	(1 248)	(18 755)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy jest niskie z powodu stosunkowo niewysokich sald wyrażonych w walutach obcych wynikających z normalnej działalności Spółki.

32.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa Finansowe	PLN	PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	4 961 952	5 557 517
Środki pieniężne oprocentowane	57 072 579	7 589 741
Udzielone kredyty i pożyczki	-	174 290
	62 034 530	13 321 548

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe	PLN	PLN
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	620 345	77 640
Spadek oprocentowania o 1%	(620 345)	(77 640)

Na dzień sprawozdawczy Spółka 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.

32.6 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 Spółka stosując metodykę opartą na systemie prostych wag ryzyka (Bazylea) ma następującą ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017		Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN	wagi ryzyka	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 675	2 546	100%	2 675	2 546
należności od Skarbu Państwa	971 971	759 363	100%	971 971	759 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 034 530	13 147 258	20%	12 406 906	2 629 452
	63 009 176	13 909 167		13 381 552	3 391 361

Wzrost ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2018 roku w porównaniu z 2017 rokiem wynika ze wzrostu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

32.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Aktywa finansowe	63 009 176	13 909 167
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	974 646	761 910
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	62 034 530	13 147 258
Zobowiązania finansowe	(2 637 505)	(2 397 548)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 342 879)	(2 192 554)
Pozostałe zobowiązania	(294 627)	(204 993)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności**)	60 371 671	11 511 620

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

Na dzień bilansowy 30.06.2018 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	2 342 879	2 342 879	-	2 342 879
Pozostałe zobowiązania	294 627	294 627	-	294 627
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	-	-	-
zobowiązani	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2017 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	2 192 554	2 192 518	37	2 192 554
Pozostałe zobowiązania	204 993	204 993	-	204 993
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 zobowiązani a finansowe	-	-	-

33. 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 sprawozdania finansowego Spółka dokonała wyceny I Programu Motywacyjnego. Koszt I Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty I Programu Motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

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

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 360 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- cena emisyjna akcji w ramach I Programu Motywacyjnego: 13,80 PLN
- cena emisyjna akcji Spółki: 29 PLN
- data konwersji warrantów na akcje: 21 stycznia 2020 rok

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

	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	700 558	-
	1 875 191	1 174 633

Wycena I Programu Motywacyjnego:

liczba akcji	data wygaśnięcia	wycena (PLN)
360 000	21.01.2020	3 976 863

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny będą rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez cały okres trwania programu proporcjonalnie do upływu czasu.

34. Kursy walutowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
EUR / PLN	4,3616	4,1709
USD / PLN	3,7440	3,4813
GBP / PLN	4,9270	4,7001

35. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

36. Zbycie działalności

Nie dotyczy

37. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

38. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Pracownicy administracyjni	10	8
Pracownicy naukowci	75	61
	85	69

39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

40. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

41. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Stanisław Wiesław Pikul
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 25.09.2018 roku