



OncoArendi
Therapeutics

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
Kapitałowej OncoArendi Therapeutics SA**

**1HY
2020**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

Spis treści	strona
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

1. Wstęp

Dane Jednostki dominującej

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2020 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.06.2020 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 30.06.2020 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 1 336 tys. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Zarząd Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics SA przeprowadził analizę zidentyfikowanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, w tym ryzyko operacyjne, związane z finansowaniem działalności oraz związane z dotacjami w perspektywie kolejnych 12 miesięcy. Spółka dotychczas sprawnie pozyskiwała fundusze z dotacji (umowy na finansowanie publiczne opiewają na 181 mln zł) oraz cieszyła się zainteresowaniem inwestorów prywatnych (w czterech rundach inwestycyjnych Spółka pozyskała 34 mln zł oraz poprzez IPO 58 mln zł), dzięki czemu uzyskała istotne wpłaty kapitałowe. Spółka realizuje założenia poszczególnych projektów badawczych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 30.06.2020 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Razem przychody z działalności	932 371	927 595	209 934	216 323
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	2 381 722	2 610 082	536 273	608 695
Razem koszty z działalności operacyjnej	2 381 722	3 310 640	536 273	772 071
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	(1 449 352)	(1 682 487)	(326 339)	(392 371)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 335 890)	(2 009 243)	(300 791)	(468 573)
Suma całkowitych dochodów	(1 328 993)	(2 009 443)	(299 238)	(468 620)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 299 131	(4 081 776)	292 515	(951 907)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 081 262)	(18 511 309)	(3 170 563)	(4 317 003)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 867 439	11 160 854	1 996 609	2 602 811
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,10)	(0,15)	(0,02)	(0,03)
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	84 108 231	85 687 498	18 833 012	20 121 521
Zobowiązania razem	6 307 393	6 557 667	1 412 314	1 539 901
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 718 395	3 967 675	832 601	931 707
Zobowiązania długoterminowe razem	2 588 998	2 589 992	579 713	608 193
Kapitał własny	77 800 838	79 129 831	17 420 698	18 581 621
Kapitał zapasowy	89 433 646	89 433 646	20 025 447	21 001 208
Liczba akcji	13 670 000	13 670 000	13 670 000	13 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	5,69	5,79	1,27	1,36

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.06.2020 r.: 4,4660
- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2020 r.: 4,4413
- 2019 r.: 4,2880

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 712 228	1 925 374
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	3 217 752	3 825 562
Niezakończone prace rozwojowe	6	46 933 406	44 964 646
Pozostałe aktywa niematerialne	7	41 560	55 322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2 290	3 284
Aktywa trwałe razem		52 907 235	50 774 187
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	11	-	1 931
Pozostałe należności	11	977 835	789 037
Pozostałe aktywa	12	98 783	83 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.1	30 124 378	34 039 071
Aktywa obrotowe razem		31 200 996	34 913 311
Aktywa razem		84 108 231	85 687 498

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	136 700	136 700
Kapitał zapasowy	14	89 433 646	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 976 863	3 976 863
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 897	2 454
Zyski zatrzymane		(15 753 267)	(14 419 831)
Kapitał własny razem		77 800 838	79 129 831
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2 290	3 284
Rezerwy długoterminowe	17	77 945	77 945
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 508 763	2 508 763
Zobowiązania długoterminowe razem		2 588 998	2 589 992
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	1 605 565	1 902 738
Rezerwy krótkoterminowe	17	210 641	348 546
Przychody przyszłych okresów	18	948 836	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	708 989	1 316 799
Pozostałe zobowiązania	15	244 364	380 244
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 718 395	3 967 675
Zobowiązania razem		6 307 393	6 557 667
Pasywa razem		84 108 231	85 687 498

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	19	-	1 307
Przychody z tytułu dotacji	20	931 952	923 116
Pozostałe przychody operacyjne	21	419	3 171
Razem przychody z działalności operacyjnej		932 371	927 595
Amortyzacja	22	110 569	117 642
Zużycie materiałów i energii	22	37 097	97 898
Usługi obce	22	957 952	720 808
Wynagrodzenia	22	788 803	967 169
Koszty świadczeń pracowniczych	22	248 531	312 130
Podatki i opłaty	22	81 793	76 955
Pozostałe koszty	21	156 978	317 479
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		2 381 722	2 610 082
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego		(1 449 352)	(1 682 487)
Koszty programu motywacyjnego	35	-	700 558
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 449 352)	(2 383 045)
Przychody finansowe	23	121 112	386 840
Koszty finansowe	24	7 650	13 038
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 335 890)	(2 009 243)
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 335 890)	(2 009 243)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(1 335 890)	(2 009 243)
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 335 890)	(2 009 243)
Udziałom niedającym kontroli		-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 897	(200)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		6 897	(200)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(1 328 993)	(2 009 443)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 328 993)	(2 009 443)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	27	(0,10)	(0,15)
Rozwodniony	27	(0,10)	(0,15)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,10)	(0,15)
Rozwodniony		(0,10)	(0,15)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	136 700	89 433 646	3 976 863	2 454	(14 419 831)	79 129 831
Wynik netto za I półrocze	-	-	-	-	(1 335 890)	(1 335 890)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(2 454)	2 454	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	6 897	-	6 897
Stan na 30 czerwca 2020 roku	136 700	89 433 646	3 976 863	6 897	(15 753 267)	77 800 838

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	136 700	89 433 646	2 575 749	10 156	(10 264 349)	81 891 901
Wynik netto za I półrocze	-	-	-	-	(2 009 243)	(2 009 243)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(10 156)	10 156	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	(200)	-	(200)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	700 558	-	-	700 558
Stan na 30 czerwca 2019 roku	136 700	89 433 646	3 276 307	(200)	(12 263 436)	80 583 016

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za I półrocze		(1 335 890)	(2 009 243)
Korekty:		2 635 021	(2 072 534)
Wydatki z dotacji na koszty		(856 350)	(923 116)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		110 569	117 642
Zmiana stanu należności		(186 867)	89 801
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(433 053)	(1 225 316)
Zmiana stanu rezerw		(138 899)	(314 109)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	13.2	929 488	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		3 217 752	(561 927)
Zmiana pozostałych aktywów		(14 516)	44 134
Program motywacyjny		-	700 558
Pozostałe		6 897	(200)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 299 131	(4 081 776)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 000	15 125
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 300 323)	(91 923)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(12 784 939)	(18 434 511)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(14 081 262)	(18 511 309)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 247 638)	539 740
Wpływy z tyt. dotacji		12 085 190	10 598 926
Odsetki zapłacone		29 887	22 188
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		8 867 439	11 160 854
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 914 692)	(11 432 232)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		34 039 071	51 862 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13.1	30 124 378	40 430 415

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	13
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3 Istotne zasady rachunkowości	16
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	38
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	38
6 Niezakończone prace rozwojowe	40
7 Pozostałe aktywa niematerialne	41
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	44
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	48
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
12 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	50
13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	50
14 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	51
15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
16 Zobowiązanie z tytułu leasingu	54
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	56
18 Przychody przyszłych okresów	57
19 Przychody ze sprzedaży	57
20 Przychody z tytułu dotacji	57
21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	57
22 Koszty działalności operacyjnej	58
23 Przychody finansowe	58
24 Koszty finansowe	58
25 Działalność zaniechana	58
26 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	58
27 Zysk (strata) na akcję	59
28 Aktywa i zobowiązania warunkowe	60
29 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	62
30 Segmenty operacyjne	62
31 Zapasy	63
32 Usługi długoterminowe	63
33 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	63
34 Instrumenty finansowe	64
35 Płatności realizowane na bazie akcji	71
36 Kursy walutowe	72
37 Połączenie Spółek handlowych	72
38 Zbycie działalności	72
39 Transakcje niepieniężne	72
40 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	72
41 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	72
42 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	73
43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	73
44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	73
45 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	73

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

MSSF 15 Przychody

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

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

3.2 Aktywa niematerialne

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

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

Prace badawcze

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

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

Spółka w celu ukończenia prac rozwojowych nie tylko dba o stronę techniczną prowadzonych przedsięwzięć (posiada w pełni wyposażone we własny sprzęt laboratoria chemiczne i biologiczne), ale również z sukcesem pozyskuje niezbędne finansowanie na prowadzone programy. Spółka w ciągu czterech rund inwestycyjnych od inwestorów prywatnych oraz poprzez debiut giełdowy zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 135 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany przez Spółkę zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

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

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

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

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

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

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

3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Pozostałe aktywa

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

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

3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.15 Leasing

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

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

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

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

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

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

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

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.16 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.20 Przychody i koszty finansowe

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

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

3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 15).

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

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

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

Program motywacyjny (nota 33).

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.06.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 760	32 722
Urządzenia techniczne i maszyny	49 279	57 566
Inne środki trwałe	2 625 011	1 835 086
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 178	-
	2 712 228	1 925 374

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

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

W 2020 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1,2 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 30.06.2020)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	39 442	373 580	7 091 854	-	7 504 876
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 045	14 432	1 269 978	6 178	1 291 633
- nabycie	1 045	14 432	1 269 978	6 178	1 291 633
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	4 000	-	-	4 000
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	384 012	8 361 832	6 178	8 792 509
Umorzenie - stan na początek okresu	6 720	316 014	5 256 768	-	5 579 502
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2 007	22 719	480 053	-	504 779
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2 007	22 719	480 053	-	504 779
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	4 000	-	-	4 000
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
Umorzenie - stan na koniec okresu	8 727	334 733	5 736 821	-	6 080 281
Wartość netto - stan na początek okresu	32 722	57 566	1 835 086	-	1 925 374
Wartość netto - stan na koniec okresu	31 760	49 279	2 625 011	6 178	2 712 228

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

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	17 750	325 813	6 849 839	24 957	7 218 359
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	21 692	89 881	242 015	24 957	328 631
- nabycie	21 692	89 881	242 015	24 957	328 631
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	42 114	-	-	42 114
- sprzedaż	-	42 114	-	-	42 114
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	39 442	373 580	7 091 854	-	7 504 876
Umorzenie - stan na początek okresu	4 647	251 128	4 267 067	-	4 522 843
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	32 143	-	-	32 143
- sprzedaż	-	32 143	-	-	32 143
- likwidacja	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	6 720	316 014	5 256 768	-	5 579 502
Wartość netto - stan na początek okresu	13 103	74 685	2 582 772	24 957	2 695 518
Wartość netto - stan na koniec okresu	32 722	57 566	1 835 086	-	1 925 374

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.06.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	127 398 362	111 283 649
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(80 464 955)	(66 319 003)
	46 933 406	44 964 646

Na 30.06.2020 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

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

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.06.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
platforma chitynazowa	37 886 560	35 261 830
platforma arginazowa	8 272 089	9 421 089
inne	774 758	281 727
	46 933 406	44 964 646

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.06.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Oprogramowanie	41 560	55 322
	41 560	55 322

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 30.06.2020).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 037 197	-	-	1 037 197
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	8 690	-	-	8 690
- nabycie	-	-	8 690	-	-	8 690
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 045 887	-	-	1 045 887
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	981 875	-	-	981 875
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	22 452	-	-	22 452
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	22 452	-	-	22 452
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 004 327	-	-	1 004 327
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	55 322	-	-	55 322
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	41 560	-	-	41 560

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

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 001 961	-	-	1 001 961
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	35 236	-	-	35 236
- nabycie	-	-	35 236	-	-	35 236
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 037 197	-	-	1 037 197
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	911 221	-	-	911 221
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	70 654	-	-	70 654
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	70 654	-	-	70 654
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	981 875	-	-	981 875
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	90 740	-	-	90 740
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	55 322	-	-	55 322

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii i Farmakologii OncoArendi Therapeutics SA Panu Bruce'owi Conway. Niezmienione postaje postanowienie umowy operacyjnej pomiędzy OncoArendi Therapeutics LLC a OncoArendi Therapeutics SA, zgodnie z którym OncoArendi Therapeutics SA przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Ponadto zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 30.06.2020 r. wyniosły 155 000 USD, co stanowi łącznie 561 997 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku oraz w kwocie 62 604 PLN w 2020 roku.

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.4 Pożyczki od podmiotów powiązаныch

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 30.06.2020 PLN	okres zakończony 30.06.2019 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej	507 162	339 742
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	132 000	132 000
	639 162	471 742

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

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30.06.2020 PLN	Okres zakończony 30.06.2019 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 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(1 335 890)	(4 165 637)	(2 009 243)
Korekty konsolidacyjne	62 604	55 934	55 934
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	19 223	441	(54 967)
Zysk/(Strata) brutto	(1 417 717)	(4 222 012)	(2 010 209)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	868 416	1 930 901	992 701
Przychody z tytułu dotacji	856 350	1 913 545	923 116
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	12 050	17 284	69 513
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-
inne	16	72	72
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 019 084	3 591 943	1 743 646
składki PFRON	57 247	115 206	56 799
nieobowiązkowe składki członkowskie	-	643	214
Koszty dotowane	856 350	1 913 545	923 116
Program motywacyjny	-	1 401 114	700 558
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	81 607	134 799	60 848
inne NKUP	23 881	26 635	2 111
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	87 719	(483 373)	(405 750)
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	4 442	8 639	11 999
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(21 610)	7 872	(76 126)
rezerwa na koszty	25 000	(645 552)	(487 292)
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	62 604	55 934	55 934
inne	17 284	89 735	89 735
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	116 844	(138 176)	61 783
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	34 000	-	-
koszty z tyt. prawa do użytkowania	82 844	(138 176)	61 783
Dochód do opodatkowania	(1 296 173)	(3 182 519)	(1 726 797)
Podstawa opodatkowania	(1 296 173)	(3 182 519)	(1 726 797)

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należny zwrot podatku	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 290	3 284	13 207
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 290	3 284	13 207
	-	-	-

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	1 643	-
wycena bilansowa	844	1 641	2 280
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	1 446	-	10 627
straty podatkowe	-	-	300
	2 290	3 284	13 207

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019
rezerwa	(1 643)	(10 638)	(12 281)	-	-	-
wycena bilansowa	(797)	(3 128)	(2 489)	-	-	-
Odpis aktualiza- cyjny aktywów finanso- wych	1 446	-	10 627	-	-	-
Straty podatko- we	-	-	300	-	-	-
	(994)	(13 766)	(3 843)	-	-	-

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

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	1 710 770	1 786 134
Wycena bilansowa	-	-
Rezerwy	644	(105 752)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	10 449	10 627
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 721 863	1 691 010
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 724 153	1 694 294

9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

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

Dodatknie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	Stan na 30.06.2020			Stan na 31.12.2019		
	PLN			PLN		
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	2 290			3 284		
	2 290			3 284		
	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Nienotyfikowane odsetki od	(994)	(13 766)	(3 843)	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-	-	-	-
	(994)	(13 766)	(3 843)	-	-	-

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

81 607,09

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2020 - 30.06.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia		Razem
			techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	
Stan na 1 stycznia 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	-	3 543 396	282 166	-	3 825 562
Amortyzacja*	-	(593 156)	(14 654)	-	(607 810)
Nowo zawarte umowy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	-	2 950 240	267 512	-	3 217 752

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 84 472 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

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

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 134 779 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 931
	-	1 931

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

11.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	-	1 931
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	-	1 931

11.3 Pozostałe należności

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	9 349	8 970
Należności z tytułu podatku VAT	968 486	780 066
	977 835	789 037

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

12. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

12.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

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

12.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	98 783	83 273
Ubezpieczenie i prenumerata	69 682	58 511
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	29 101	24 762
	98 783	83 273

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

13.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

13.1.1. Środki pieniężne

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 112 328	2 981 787
Lokaty bankowe	20 000 000	31 040 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	12 050	17 284
	30 124 378	34 039 071

13.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

13.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	12 085 190	10 598 926
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
wpływy z tytułu dotacji	12 085 190	10 598 926
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	19 349	19 349
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	948 836	19 349
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
pozostałe przychody przyszłych okresów	-	-
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	929 488	-

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

14.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.06.2019 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	136 700	136 700	136 700

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

14.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2020

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,25
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	12 553	1 255 267	0,01	9,18
Adam Gołębiowski	7 990	799 000	0,01	5,84
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	5,59
Pozostali udziałowcy	67 162	6 716 233	0,01	49,13
	136 700	13 670 000	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2019

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

Stan na dzień 30.06.2019

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	30,25
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	12 083	1 208 267	0,01	8,84
Jakub Gołąb	8 160	816 000	0,01	5,97
Adam Gołębiowski	7 990	799 000	0,01	5,84
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	5,59
Pozostali udziałowcy	59 472	5 947 233	0,01	43,51
	136 700	13 670 000	0,01	100,00

14.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

14.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.06.2019 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	89 433 646	89 433 646	89 433 646
	89 433 646	89 433 646	89 433 646

14.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Stan na 30.06.2019 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	3 976 863	3 976 863	3 276 307
	3 976 863	3 976 863	3 276 307

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło I Program Motywacyjny na lata 2017-2020. Na podstawie I Programu Motywacyjnego zaoferowano wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycie imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych Serii E. Osoby uprawnione będą mogły wykonać prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A w terminie od 01.01.2020 do 31.12.2021, a każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 35.

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

15.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 605 565	1 902 738
	1 605 565	1 902 738

15.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
nieprzeterminowane	1 605 565	1 902 738
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	1 605 565	1 902 738

15.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	92 680	149 031
Zobowiązania z tytułu ZUS	148 501	230 693
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 193	-
Inne rozrachunki z pracownikami	1 991	520
	244 364	380 244

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

16. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	1 316 799	2 508 763	3 825 562
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(607 810)	-	(607 810)
Nowe umowy	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	708 989	2 508 763	3 217 752

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

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	1 153 512	2 133 412	3 286 924
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 146 129)	-	(1 146 129)
Nowe umowy	14 420	65 000	79 420
Aktualizacja wyceny	1 294 996	310 351	1 605 347
Stan na 31 grudnia 2019	1 316 799	2 508 763	3 825 562

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

17. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2020	77 945	77 945	34 000	314 545	348 545	426 490
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	25 000	-	25 000	25 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(34 000)	(128 905)	(162 905)	(162 905)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	77 945	77 945	25 000	185 641	210 641	288 586

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2019	58 866	58 866	285 512	276 963	562 475	621 341
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	19 079	19 079	34 000	257 043	291 043	310 122
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(285 512)	(219 460)	(504 973)	(504 973)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	77 945	77 945	34 000	314 545	348 546	426 491

18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	948 836	19 349
	948 836	19 349

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

19. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Przychody ze świadczenia usług	-	1 307
	-	1 307

20. Przychody z tytułu dotacji

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Dotacje rządowe	931 952	923 116
Krótkoterminowe	931 952	923 116
Długoterminowe	-	-
	931 952	923 116

21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
21.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
pozostałe	419	3 171
	419	3 171

21.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	40 454	201 454
pozostałe	116 524	116 025
	156 978	317 479

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Amortyzacja, w tym:	110 569	117 642
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	81 607	60 848
Zużycie materiałów i energii	37 097	97 898
Usługi obce, w tym:	957 952	720 808
usługa najmu	42 797	36 590
usługi księgowo-kadrowe	101 166	83 790
usługi prawne i doradcze	361 895	295 637
Wynagrodzenia	788 803	967 169
Koszty świadczeń pracowniczych	248 531	312 130
Podatki i opłaty	81 793	76 955

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	123 237	396 651
Odsetki naliczone	(5 233)	(20 222)
Różnice kursowe	3 108	10 339
Pozostałe	-	72
	121 112	386 840

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Odsetki	1 972	85
Różnice kursowe	-	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	1 236	935
Pozostałe	4 442	12 017
	7 650	13 038

25. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

26. Aktywa trwałe przenaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

27. Zysk (strata) na akcję

27.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,10)	(0,15)
Z działalności kontynuowanej	(0,10)	(0,15)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,10)	(0,15)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,10)	(0,15)
Z działalności kontynuowanej	(0,10)	(0,15)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,10)</u>	<u>(0,15)</u>

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

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I półrocze przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 335 890)	(2 009 243)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	<u>(1 335 890)</u>	<u>(2 009 243)</u>

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	<u>13 670 000</u>	<u>13 670 000</u>

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

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Zysk (strata) za I półrocze przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 335 890)	(2 009 243)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(1 335 890)	(2 009 243)
	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN	od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 761 460	13 463 145

28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

28.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

28.2 Zobowiązania warunkowe

Umowa cesji wierzytelności

27 października 2014 roku Spółka podpisała umowę cesji wierzytelności z Trimen Chemicals S.A. Umowa obejmowała przeniesienie na Spółkę praw do należności Institute Drug Discovery na rzecz Trimen Chemicals SA w kwocie 160 000 USD. W zamian Spółka zobowiązała się w przypadku sprzedaży programu AMCase do wypłaty na rzecz Trimen Chemicals S.A. kwoty 160 000 USD (wartość ściągniętych wierzytelności) powiększonej o 5% w skali rocznej liczonej w okresie od dokonania cesji praw do wierzytelności a datą uzyskania przychodu z tytułu sprzedaży licencji lub praw do programu AMCase przez Spółkę.

Przy założeniu realizacji założeń z umowy na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimen Chemicals SA na 205 tys. USD.

II Program Motywacyjny

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

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

Program motywacyjny DEAL+

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

Nowy Program motywacyjny

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

29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25 000	26 000
	25 000	26 000

30. Segmenty operacyjne

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

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

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

30.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	-	1 307
przychody z dotacji	931 952	923 116
pozostałe przychody operacyjne	419	3 171
	932 371	927 595

Koszty

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	2 381 722	2 610 082

30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	84 108 231	85 687 498

Zobowiązania segmentów

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>6 307 393</u>	<u>6 557 667</u>

30.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>110 569</u>	<u>117 642</u>

30.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

31. Zapasy

Nie dotyczy

32. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

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

33.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

33.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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

34. Instrumenty finansowe

34.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 13,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 14.

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	6 307 393	6 557 667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	30 124 378	34 039 071
Zadłużenie netto	23 816 985	27 481 404
Kapitał własny ***)	77 800 838	79 129 831
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	30,6%	34,7%

*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

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

34.2 Kategorie instrumentów finansowych

34.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godzimej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	-	-	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	1 931	11
Pozostałe należności	-	-	977 835	789 037	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	977 835	790 968	

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 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 124 378	34 039 071	13

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	2 508 763	2 508 763	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	2 508 763	2 508 763	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	1 605 565	1 902 738	15
Pozostałe zobowiązania	-	-	244 364	380 244	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	708 989	1 316 799	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	2 558 918	3 599 781	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

34.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23
Przychody z tytułu odsetek	-	-	118 004	376 429	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	1 972	85	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowani	-	-	1 236	935	24
Razem:	-	-	114 796	375 409	

34.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

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

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

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

34.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 oraz 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 oraz 30.06.2020 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Waluta EUR	141 045	115	200 359	79 138
Waluta GBP	851	74	1 690	-
Waluta USD	46 722	62 595	61 333	307 130

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	Stan na 30.06.2020		Stan na 31.12.2019	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	82 004	114 720	23 857	150 339
Spadek kursu walutowego o 10%	(82 004)	(114 720)	(23 857)	(150 339)

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

34.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa Finansowe	PLN	PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	10 112 328	2 981 787
Środki pieniężne oprocentowane	20 012 050	31 057 284
	30 124 378	34 039 071

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe	PLN	PLN
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	200 121	310 573
Spadek oprocentowania o 1%	(200 121)	(310 573)

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

34.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	wagi ryzyka	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 931	100%	-	1 931
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	977 835	789 037	100%	977 835	789 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 124 378	34 039 071	20%	6 024 876	6 807 814
	31 102 213	34 830 039		7 002 710	7 598 782

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2020 roku w porównaniu z 2019 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

34.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
Aktywa finansowe	31 102 213	34 830 039
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	977 835	790 968
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	30 124 378	34 039 071
Zobowiązania finansowe	1 367 823	(2 282 982)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 605 565)	(1 902 738)
Pozostałe zobowiązania	(244 364)	(380 244)
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 217 752	3 825 562
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	32 470 036	32 547 056

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

Na dzień bilansowy 30.06.2020 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 605 565	1 605 565	-	1 605 565
Pozostałe zobowiązania	244 364	244 364	-	244 364
Zobowiązania z tytułu leasingu	708 989	354 494	354 494	708 989
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 508 763	-	2 508 763
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2019 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 902 738	1 902 738	-	1 902 738
Pozostałe zobowiązania	380 244	380 244	-	380 244
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 316 799	329 200	987 599	1 316 799
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 508 763	-	2 508 763
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

35. Płatności realizowane na bazie akcji

I Program Motywacyjny

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

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

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

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

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

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

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 401 116	1 401 116
2019	1 401 114	1 401 114
	3 976 863	3 976 863

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

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

36. Kursy walutowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
EUR / PLN	4,4660	4,2585
USD / PLN	3,9806	3,7977
GBP / PLN	4,8851	4,9971

37. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

38. Zbycie działalności

Nie dotyczy

39. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Pracownicy administracyjni	10	10
Pracownicy naukowci	73	76
	83	86

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

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

1. W marcu Spółka ograniczyła pracę w biurze i laboratoriach do niezbędnego minimum związanego z koniecznością dokończenia bieżących prac eksperymentalnych. Większość pracowników wykonywała swoje obowiązki w trybie pracy zdalnej.
2. W kwietniu Spółka powróciła do pracy w laboratoriach w trybie zmianowym, pozostawiając pozostałą część pracowników w trybie pracy zdalnej.
3. Spółka podpisała z przedstawicielami pracowników porozumienie, na mocy którego od 1 maja został obniżony wymiar czasu pracy o 20% na okres nie dłuższy niż najbliższe pięć miesięcy. Porozumienie to ma na celu optymalne wykorzystanie środków z dotacji publicznych otrzymanych przez Spółkę, których czas realizacji może wydłużyć się w stosunku do wcześniejszych planów. Od 1 sierpnia w Spółce został przywrócony pełen wymiar czasu pracy.

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

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

42. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,39% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.06.2020,
- 0,28% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 stanowią 8,11% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Szumowski
Data: 2020.09.24 13:09:05 CEST

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Sławomir Broniarek
Data: 2020.09.24 10:56:24 CEST

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Rafał Kamiński
Data: 2020.09.24 12:26:58 CEST

Rafał Kamiński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 24.09.2020 roku