



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics**

2020

Sprawozdanie za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Spis treści

Wstęp	8
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	21
1. Informacje ogólne	21
1.1. Informacje o Jednostce dominującej.....	21
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	21
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	22
2.1. Oświadczenie o zgodności.....	22
2.2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
2.3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
3. Istotne zasady rachunkowości.....	24
3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	24
3.2. Aktywa niematerialne	26
3.3. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	32
3.4. Inwestycje w podmiotach powiązanych.....	33
3.5. Pozostałe aktywa finansowe	33
3.6. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
3.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
3.9. Pozostałe aktywa	40
3.10. Kapitały	40
3.11. Rezerwy	41
3.12. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	43
3.13. Zobowiązania finansowe	44
3.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
3.15. Leasing.....	45

3.16.	Przychody przyszłych okresów	50
3.17.	Dotacje rządowe.....	50
3.18.	Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej	51
3.19.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	53
3.20.	Przychody i koszty finansowe.....	54
3.21.	Podatek dochodowy.....	55
4.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	55
5.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne.....	56
5.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	56
5.2.	Nieruchomości inwestycyjne.....	60
6.	Niezakończone prace rozwojowe.....	60
7.	Pozostałe aktywa niematerialne	61
8.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
8.1.	Wykaz jednostek zależnych.....	64
8.2.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
8.3.	Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	64
8.4.	Pożyczki od podmiotów powiązаныch.....	65
8.5.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	65
8.6.	Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy.....	65
8.7.	Istotne ograniczenia	65
8.8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	65
8.9.	Udziały niedające kontroli	65
9.	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej.....	66
9.1.	Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	66
9.2.	Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym.....	66
9.3.	Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	68
9.4.	Saldo podatku odroczonego.....	68
9.5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	69
9.6.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	70
9.7.	Straty podatkowe możliwe do odliczenia.....	70
9.8.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71
10.	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	72
11.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	73

11.1.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	73
11.2.	Pozostałe należności.....	73
11.3.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	74
12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	74
12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	74
12.2.	Ekwiwalenty środków pieniężnych.....	74
12.3.	Przepływy z tytułu dotacji	75
13.	Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	75
13.1.	Kapitał podstawowy	75
13.2.	Struktura właścicielska	76
13.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	76
13.4.	Kapitał zapasowy	77
13.5.	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	77
14.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78
14.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	78
14.2.	Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług.....	78
14.3.	Pozostałe zobowiązania	78
15.	Zobowiązanie z tytułu leasingu	79
16.	Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	80
17.	Przychody przyszłych okresów	82
18.	Przychody z podstawowej działalności.....	82
19.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	83
19.1.	Pozostałe przychody operacyjne	83
19.2.	Pozostałe koszty operacyjne	83
20.	Wartość sprzedanych projektów.....	83
21.	Koszty działalności operacyjnej	84
22.	Przychody finansowe.....	84
23.	Koszty finansowe.....	85
24.	Działalność zaniechana.....	85
25.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	85
26.	Zysk (strata) na akcję.....	85
26.1.	Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję	85
26.2.	Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku (straty) podstawowego na akcję	86

26.3.	Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	86
27.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	87
27.1.	Aktywa warunkowe	87
27.2.	Zobowiązania warunkowe	87
28.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej	89
29.	Segmenty operacyjne	89
29.1.	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody	89
29.2.	Przychody i wyniki segmentów	90
29.3.	Aktywa i zobowiązania segmentów	90
29.4.	Pozostałe informacje o segmentach	91
29.5.	Informacje o wiodących klientach	91
30.	Zapasy	91
31.	Usługi długoterminowe	91
32.	Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	91
32.1.	Podsumowanie umów kredytowych	91
32.2.	Naruszenie postanowień umowy kredytowej	91
33.	Instrumenty finansowe	91
33.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	91
33.2.	Kategorie instrumentów finansowych	93
33.3.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	95
33.4.	Zarządzanie ryzykiem walutowym	96
33.5.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	97
33.6.	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	98
33.7.	Zarządzanie ryzykiem płynności	98
34.	Płatności realizowane na bazie akcji	101
35.	Kursy walutowe	103
36.	Połączenie Spółek handlowych	103
37.	Zbycie działalności	103
38.	Transakcje niepieniężne	103
39.	Przeciętne zatrudnienie w Grupie	103
40.	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	103
41.	Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	104

- 42. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym..... 104
- 43. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym..... 104
- 44. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. 104



Wstęp

Dane Jednostki dominującej

Nazwa:	OncoArendi Therapeutics S.A.
Siedziba:	ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa, Polska
Adres biura:	ul. Żwirki i Wigury 101, 02-089 Warszawa
Miejsce prowadzenia działalności:	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).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy lub innych danych identyfikacyjnych.


Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2020 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku.



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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Założenie kontynuacji działalności

W poprzednich okresach Grupa odnotowywała straty 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. Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 64 275 tyś. PLN dzięki zawarciu 5 listopada 2020 roku wyłącznej umowy licencyjnej dotyczącej cząsteczki OATD-01 oraz współpracy w ramach platformy chitynazowej ze spółką Galapagos NV. Maksymalna możliwa do uzyskania przez Spółkę OncoArendi Therapeutics SA wartość wszystkich niezdyktowanych płatności możliwych do uzyskania po osiągnięciu kamieni milowych, w związku z rozwojem, rejestracją i sprzedażą leku zawierającego Cząsteczkę OATD-01, wynosi 320 mln EUR. Kwota ta uwzględniła płatność wstępną w wysokości 25 mln EUR, którą Spółka już otrzymała. W ramach umowy, Spółka udzieliła Galapagos również prawa pierwszeństwa w negocjacjach dla innych związków rozwijanych w ramach platformy chitynazowej, które nie są podwójnymi inhibitorami chitynaz, w szczególności selektywnych inhibitorów jednej z chitynaz lub modulatorów aktywności białek chitynazopodobnych np. YKL-40. W zamian za udzielone Galapagos prawo pierwszeństwa w negocjacjach Spółka otrzymała dodatkowo jednorazową i bezzwrotną płatność w kwocie 2 mln EUR.

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

W związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, Spółka rozpoznała na dzień sporządzenia niniejszego 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 40). Spółka nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. O kolejnych zdarzeniach oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Adam Laskowski
Mariusz Ryszard Gromek
Henryk Gruza
Tomasz Piec
Piotr Żółkiewicz

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 31.12.2020 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN	PLN	EUR	EUR
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Razem przychody z działalności operacyjnej	124 913 566	2 034 684	27 918 637	472 984
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	51 209 371	5 460 078	11 445 481	1 269 254
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	73 704 195	(4 826 509)	16 473 156	(1 121 974)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	73 654 132	(4 165 637)	16 461 967	(968 348)
Suma całkowitych dochodów	64 274 919	(4 163 183)	14 365 679	(967 777)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 435 477	(7 107 936)	12 837 038	(1 652 317)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 579 410	(34 846 861)	1 917 529	(8 100 530)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 448 366	24 131 222	4 570 284	5 609 564
Liczba akcji	13 600 000	13 670 000	13 600 000	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	4,73	(0,30)	1,06	(0,07)

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2020 r.: 4,4742

- 2019 r.: 4,3018

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	153 499 563	85 687 498	33 262 452	20 121 521
Zobowiązania razem	10 094 812	6 557 667	2 187 486	1 539 901
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 613 139	3 967 675	1 433 028	931 707
Zobowiązania długoterminowe razem	3 481 673	2 589 992	754 458	608 193
Kapitał własny	143 404 751	79 129 831	31 074 966	18 581 621
Kapitał zapasowy	89 434 346	89 433 646	19 379 896	21 001 208
Liczba akcji	13 600 000	13 670 000	13 600 000	13 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	10,54	5,79	2,28	1,36

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148
- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 663 506	1 925 374
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	5 229 648	3 825 561
Niezakończone prace rozwojowe	6	15 454 526	44 964 646
Pozostałe aktywa niematerialne	7	69 797	55 322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	3 284
Aktywa trwałe razem		23 417 477	50 774 187
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	1 264 649	874 240
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	8 315 113	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	120 502 324	34 039 071
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		130 082 086	34 913 311
Aktywa obrotowe razem		130 082 086	34 913 311
Aktywa razem		153 499 563	85 687 498

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	136 000	136 700
Kapitał zapasowy	13	89 434 346	89 433 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	4 003 703	4 003 500
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		49 830 702	(14 444 015)
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		143 404 751	79 129 831
Kapitał własny razem		143 404 751	79 129 831
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	3 284
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		75 705	77 945
Rezerwy długoterminowe	16	75 705	77 945
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	3 405 968	2 508 763
Zobowiązania długoterminowe razem		3 481 673	2 589 992
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	816 914	1 902 737
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych		503 946	314 546
Inne rezerwy bieżące		367 420	34 000
Rezerwy krótkoterminowe	16	871 366	348 546
Przychody przyszłych okresów	17	2 348 349	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 823 680	1 316 799
Pozostałe zobowiązania	14	752 830	380 244
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		6 613 139	3 967 675
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 613 139	3 967 675
Zobowiązania razem		10 094 812	6 557 667
Pasywa razem		153 499 563	85 687 498

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody z podstawowej działalności	18	124 909 869	2 014 441
Pozostałe przychody operacyjne	19	3 696	20 242
Amortyzacja	21	218 366	235 089
Zużycie materiałów i energii	21	98 556	146 862
Usługi obce	21	4 276 561	1 581 470
Wynagrodzenia	21	6 834 252	2 126 649
Koszty świadczeń pracowniczych	21	1 098 055	569 183
Podatki i opłaty	21	155 904	156 097
Pozostałe koszty	19	221 043	644 728
Wartość sprzedanych projektów	20	38 306 633	0
Koszty programu motywacyjnego	34	0	1 401 114
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		73 704 195	(4 826 509)
Przychody finansowe	22	889 653	672 993
Koszty finansowe	23	939 716	12 121
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		73 654 132	(4 165 637)
Podatek dochodowy	9	9 379 416	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		64 274 716	(4 165 637)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		64 274 716	(4 165 637)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		64 274 716	(4 165 637)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		203	2 454
Pozostałe całkowite dochody netto razem		203	2 454
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		64 274 919	(4 163 183)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		64 274 919	(4 163 183)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		0	0

Zysk na akcję

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	4,73	(0,30)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	26	4,73	(0,30)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	4,64	(0,31)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	26	4,64	(0,31)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	136 700	89 433 646	4 003 500	(14 444 015)	79 129 831	0	79 129 831
Wynik netto za rok obrotowy	0	0	0	64 274 716	64 274 716	0	64 274 716
Inne całkowite dochody	0	0	203	0	203	0	203
Inne całkowite dochody razem	0	0	203	64 274 716	64 274 919	0	64 274 919
Umorzenie akcji	(700)	700	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Suma zmian w kapitale własnym w okresie	(700)	700	203	64 274 716	64 274 919	0	64 274 919
Stan na 31 grudnia 2020 roku	136 000	89 434 346	4 003 703	49 830 702	143 404 751	0	143 404 751

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	136 700	89 433 646	2 599 932	(10 278 378)	81 891 900	0	81 891 900
Wynik netto za rok obrotowy	0	0	0	(4 165 637)	(4 165 637)	0	(4 165 637)
Inne całkowite dochody	0	0	2 454	0	2 454	0	2 454
Inne całkowite dochody razem	0	0	2 454	(4 165 637)	(4 163 183)	0	(4 163 183)
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	0	0	1 401 114	0	1 401 114	0	1 401 114
Suma zmian w kapitale własnym w okresie	0	0	1 403 568	(4 165 637)	(2 762 069)	0	(2 762 069)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	136 700	89 433 646	4 003 500	(14 444 015)	79 129 831	0	79 129 831

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk (strata) za rok obrotowy		64 274 716	(4 165 637)
Korekty:		(6 839 239)	(2 942 299)
Wydatki z dotacji na koszty		(1 892 716)	(1 913 545)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		218 366	235 089
Zmiana stanu należności		(8 705 521)	(152 535)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(713 238)	(1 183 690)
Zmiana stanu rezerw		517 296	(208 616)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	2 329 001	0
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		1 404 086	(1 147 446)
Zmiana pozostałych aktywów		3 284	24 876
Program motywacyjny		0	1 401 114
Pozostałe		203	2 454
Przepływy pieniężne z działalności		57 435 477	(7 107 936)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		57 435 477	(7 107 936)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		30 741	42 114
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 086 165)	(363 867)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		10 634 834	(34 525 108)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		8 579 410	(34 846 861)
Wpływy z tyt. dotacji		21 852 452	22 983 775
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 435 569)	1 069 880
Odsetki zapłacone		31 483	77 567
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		20 448 366	24 131 222
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		86 463 253	(17 823 575)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		86 463 253	(17 823 575)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		34 039 071	51 862 646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	120 502 324	34 039 071

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

Zatwierdzone 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”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2020 r.:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

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 notce 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 wzorzec konsumowania przez Spółkę oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów (liniowa lub degresywna).

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarżane 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 aktualizacyjnego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.



3.2. Aktywa niematerialne

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

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

Spółka dokonuje testów na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartości bilansową

corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Coroczny test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie.

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

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

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

Prace badawcze

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

Spółka nie ujmuje jako składnika aktywów niematerialnych, nakładów poniesionych w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia. Na etapie prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. W związku z tym nakłady zawsze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

Prowadzone przez spółkę projekty rozwojowe wykazują od samego początku prac rozwojowych zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają statystyki zawieranych transakcji

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

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

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

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

Spółka w celu ukończenia prac rozwojowych nie tylko dba o stronę techniczną prowadzonych przedsięwzięć (posiada w pełni wyposażone we własny sprzęt laboratoria chemiczne i biologiczne), ale również z sukcesem pozyskuje niezbędne finansowanie na prowadzone programy. Spółka w ciągu czterech rund inwestycyjnych od inwestorów prywatnych oraz poprzez debiut giełdowy zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 181 mln zł.. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

Kierownik Chemii Medycznej na podstawie wyników badań potwierdza osiągnięcie kamienia milowego: „HI” i dostarcza dokumentację dyrektorowi finansowemu w postaci notatki służbowej, zawierającej symbol związku chemicznego w bazie danych OAT wraz z datą dzienną opracowania tego związku oraz datą dzienną uzyskania pozytywnego wyniku testu biologicznego. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego

wydatki w danym projekcie traktowane są jako niezakończone prace rozwojowe i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja odbywa się w pozycji „niezakończone prace rozwojowe”, pozycja ta nie podlega amortyzacji.

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4. Inwestycje w podmiotach powiązanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych 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 utraty 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 nocy prezentującej kategorię instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Pozostałe aktywa

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

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

3.10. Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

3.11. Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Zmierząc do określenia najbardziej właściwego szacunku rezerwy uwzględnia się ryzyko i niepewność nieodłącznie towarzyszące wielu zdarzeniom i okolicznościom. Zdarzenia przyszłe, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia przez Spółkę obowiązku, odzwierciedla się w kwocie tworzonej rezerwy, jeśli istnieją wystarczające i obiektywne dowody na to, że zdarzenia te nastąpią.

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

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

3.12. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13. Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

3.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

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

3.15. Leasing

Identyfikacja leasingu

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

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

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- 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 uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeżeli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi obniżkę ceny.

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

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

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

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzczonego 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;
- utrzymywaniem 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 01.01.2021 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2021 roku o 577 tyś. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 16)

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 34)

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	<i>stan na</i> 31.12.2020 <i>PLN</i>	<i>stan na</i> 31.12.2019 <i>PLN</i>
<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	29 736	32 722
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	56 441	57 566
<i>Inne środki trwałe</i>	2 577 329	1 835 086
	2 663 506	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 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 3 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 31.12.2020)

<i>dane w PLN</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>razem</i>
Wartość brutto - stan na początek okresu	39 442	373 580	7 091 854	-	7 504 876
<i>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</i>	1 045	51 028	1 971 311	-	2 023 384
- nabycie	1 045	51 028	1 971 311	-	2 023 384
<i>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</i>	-	30 741	-	-	30 741
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
- likwidacja	-	22 949	-	-	22 949
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	393 867	9 063 165	-	9 497 519
Umorzenie - stan na początek okresu	6 720	316 014	5 256 768	-	5 579 502
<i>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</i>	4 031	52 152	1 229 068	-	1 285 251
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 031	52 152	1 229 068	-	1 285 251
<i>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</i>	-	30 741	-	-	30 741
- sprzedaż	-	7 792	-	-	7 792
- likwidacja	-	22 949	-	-	22 949
Umorzenie - stan na koniec okresu	10 751	337 426	6 485 836	-	6 834 013
Wartość netto - stan na początek okresu	32 722	57 566	1 835 086	-	1 925 374
Wartość netto - stan na koniec okresu	29 736	56 441	2 577 329	-	2 663 506

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

<i>dane w PLN</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>razem</i>
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	-	39 029	-	-	39 029
- likwidacja	-	3 085	-	-	3 085
Wartość brutto - stan na koniec okresu	39 442	373 580	7 091 854	-	7 504 876
Umorzenie - stan na początek okresu	4 647	251 128	4 267 067	-	4 522 843
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	2 073	97 030	989 701	-	1 088 804
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	32 143	-	-	32 143
- sprzedaż	-	32 143	-	-	32 143
- likwidacja	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	6 720	316 014	5 256 768	-	5 579 502
Wartość netto - stan na początek okresu	13 103	74 685	2 582 772	24 957	2 695 517
Wartość netto - stan na koniec okresu	32 722	57 566	1 835 086	-	1 925 374

5.2. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	<i>stan na 31.12.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Nakłady poniesione na prace rozwojowe</i>	142 379 385	111 283 649
<i>Przychody z dotacji do prac rozwojowych</i>	(88 618 847)	(66 319 003)
<i>Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną</i>	(90 135 738)	-
<i>Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną</i>	51 829 726	-
	15 454 526	44 964 646

W wyniku zawarcia przez Spółkę w dniu 5 listopada 2020 roku umowy w zakresie rozwoju platformy chitynazowej oraz na udzielenie wyłącznej, globalnej licencji dotyczącej podwójnych inhibitorów chitynaz Spółka rozpoznała w kosztach wartość skapitalizowanej dotychczas w pozycji niezakończone prace rozwojowe części dotyczącej cząsteczki OATD-01 oraz rodziny patentowej innych cząsteczek objętych umową z Galapagos NV (90 135,7 tys. PLN). Koszty poniesione na rozwój tych cząsteczek zostały rozpoznane w kwocie pomniejszonej o otrzymane dotacje na te koszty (51 829,7 tys. PLN).

W dniu 5 marca 2019 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) wydał komunikat w sprawie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących „MSR 38”. W opinii UKNF w przypadku prac rozwojowych związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej, właściwym dowodem wskazującym na możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych i jego komercjalizacji jest uzyskanie pozwolenia właściwego organu regulacyjnego w odniesieniu do nowych produktów lub procesów produkcji. UKNF podkreśla, że w konsekwencji tylko niewielka część nakładów związanych z opracowywaniem nowego produktu lub procesu produkcyjnego w branży farmaceutycznej może być kapitalizowana. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że zakres w jakim rozpoznawane są nowe składniki wartości niematerialnych, będące efektem nakładów na prace rozwojowe, powinien różnić się w praktyce w zależności od branży i rodzaju produktu

nad którym pracuje jednostka. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka wskazuje, że jej model biznesowy znacząco różni się od opisywanego przypadku branży farmaceutycznej i biopodobnej polegającym na opracowaniu leków biopodobnych, które mają wykazywać podobieństwo do leków referencyjnych, dla których wygasł okres ochrony patentowej. Model biznesowy Grupy w założeniu koncentruje się na opracowaniu przyszłego produktu leczniczego i skomercjalizowaniu wyników prac nad nim najpóźniej we wczesnych fazach badań klinicznych. Spółka na obecnym etapie rozwoju nie zamierza samodzielnie wprowadzać leków na rynek. Tym samym w opinii Zarządu nie ulegają zmianie zasady polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę w zakresie kapitalizowania wydatków na B+R w pozycji bilansu niezakończonych prac rozwojowych.

**Wartość bilansowa
projektu**

	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
<i>platforma chitynazowa</i>	3 152 501	35 261 830
<i>platforma arginazowa</i>	10 776 984	9 421 089
<i>inne</i>	1 525 041	281 727
	15 454 526	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 31.12.2020	stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
<i>Oprogramowanie</i>	69 797	55 322
	69 797	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 31.12.2020).

<i>dane w PLN</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie realizacji</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	<i>razem</i>
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 037 197	-	-	1 037 197
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	62 781	-	-	62 781
- nabycie	-	-	62 781	-	-	62 781
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 099 978	-	-	1 099 978
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	981 875	-	-	981 875
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	48 306	-	-	48 306
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	48 306	-	-	48 306
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 030 181	-	-	1 030 181
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	55 322	-	-	55 322
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	69 797	-	-	69 797

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

<i>dane w PLN</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie realizacji</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne</i>	<i>razem</i>
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 powiązanimi

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 stan na 31.12.2020	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę stan na 31.12.2019	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę stan na 31.12.2020	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę 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. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 31.12.2020 r. wyniosły 180 000 USD, co stanowi łącznie 656 779 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku oraz w kwocie 157 387 PLN w 2020 roku.

8.2. Transakcje z podmiotami powiązanimi

W dniu 6 listopada 2020 r. nastąpiło nieodpłatne przeniesienie na rzecz Spółki przez określonych akcjonariuszy 70.000 akcji Spółki. Transakcja odbyła się za zgodą akcjonariuszy, bez wypłaty jakiegokolwiek wynagrodzenia lub jakichkolwiek świadczeń na rzecz tych akcjonariuszy. Wszystkie objęte akcje własne Spółki zostały umorzone 9 grudnia 2020 roku. Szczegóły ujęcia transakcji w księgach Spółki zostały opisane w notcie 13.

8.3. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.4. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	<i>okres zakończony</i> 31.12.2020 <i>PLN</i>	<i>okres zakończony</i> 31.12.2019 <i>PLN</i>
<i>Zarząd Spółki Jednostki dominującej</i>	2 562 917	640 991
<i>Rada Nadzorcza Jednostki dominującej</i>	264 083	264 000
	2 827 000	904 991

Poza powyższym, obecni członkowie zarządu Spółki objęli warranty zamienne na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 34.

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

	<i>Okres zakończony 31.12.2020 PLN</i>	<i>Okres zakończony 31.12.2019 PLN</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	9 379 416	-
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>		-
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-	-
<i>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	9 379 416	-

9.2. Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN</i>
<i>Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji</i>	73 654 132	(4 165 637)
<i>Korekty konsolidacyjne</i>	157 387	55 934
<i>Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC</i>	(126 454)	441
<i>Zysk/(Strata) brutto</i>	73 623 199	(4 222 012)
<i>Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:</i>	2 658 926	1 930 901
<i>Przychody z tytułu dotacji</i>	1 892 716	1 913 545
<i>Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych</i>	-	17 284
<i>Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej</i>	765 669	-
<i>inne</i>	542	72
<i>Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</i>	2 166 455	3 591 943
<i>składki PFRON</i>	108 896	115 206
<i>nieobowiązkowe składki członkowskie</i>	-	643
<i>Koszty dotowane</i>	1 892 716	1 913 545

<i>Program motywacyjny</i>	-	1 401 114
<i>Amortyzacja aktywa z tyt. Prawa do użytkowania NKUP</i>	150 966	134 799
<i>inne NKUP</i>	13 877	26 635
<i>Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</i>	260 788	(483 373)
<i>Ujemna wycena aktywów w walucie obcej</i>	-	8 639
<i>rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna</i>	35 118	7 872
<i>rezerwa na koszty</i>	51 000	(645 552)
<i>odpis aktualizacyjny aktywów finansowych</i>	157 387	55 934
<i>inne</i>	17 284	89 735
<i>Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:</i>	(154 814)	(138 176)
<i>koszty z tytułu prawa do użytkowania</i>	(154 814)	(138 176)
<i>Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX</i>	114 000 600	-
<i>Koszt kwalifikowanego IP</i>	40 242 289	-
<i>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX</i>	73 758 312	-
<i>Podatek dochodowy w ramach IP BOX</i>	3 687 916	-
<i>Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych</i>	(521 610)	(3 182 519)
<i>Podatek dochodowy w ramach opodatkowania za zasadach ogólnych</i>	-	-
<i>Zapłacony podatek u źródła(*)</i>	5 691 500	-
<i>Podatek dochodowy razem</i>	9 379 416	-

(*)Spółka wystąpiła o interpretację podatkową w sprawie możliwości odzyskania zwrotu potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego w ramach kalkulacji IP BOX.

9.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)</i>	12 003 029	-
<i>Podatek należny (*)</i>	3 687 916	-
<i>Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)</i>	8 315 113	-
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	-
<i>Podatek dochodowy do zapłaty</i>	-	-

(*) Zgodnie z przepisami podatkowymi Spółka przy kalkulacji zaliczki na podatek dochodowy nie brała pod uwagę zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP Box, która została zastosowana w końcowej kalkulacji podatku należnego.

(**) Spółka wystąpiła o interpretacje podatkowe w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego. w ramach kalkulacji IP BOX. W przypadku otrzymania pozytywnej interpretacji wartość zwrotu z tytułu nadpłaconego podatku jaki otrzyma Spółka będzie równy pełnej kwocie zapłaconej zaliczki z tytułu podatku dochodowego.

9.4. Saldo podatku odroczonego

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	3 284
<i>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	3 284
	-	-

9.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	<i>Stan aktywa w bilansie na dzień</i>		<i>Stan aktywa w bilansie na dzień</i>	
	31.12.2020		31.12.2019	
	PLN		PLN	
<i>rezerwa</i>	-		1 643	
<i>wycena bilansowa</i>	-		1 641	
	-		3 284	

	<i>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)</i>
	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
<i>rezerwa</i>	(1 643)	(10 638)	-	-
<i>wycena bilansowa</i>	(1 641)	(3 128)	-	-
	(3 284)	(13 766)	-	-

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

	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>
<i>Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:</i>		
<i>Straty podatkowe</i>	2 316 714	1 786 134
<i>Wycena bilansowa</i>	-	-
<i>Rezerwy</i>	19 646	(105 752)
<i>Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych</i>	29 903	10 627
<i>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 366 264	1 691 010
<i>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 366 264	1 694 294

9.7. Straty podatkowe możliwe do odliczenia

<i>Rok</i>	<i>Wysokość straty PLN</i>	<i>Wykorzystane</i>	<i>Możliwe do wykorzystania</i>
<i>2019</i>	3 182 519	0%	0%
<i>2018</i>	5 528 052	0%	0%
<i>2017</i>	847 229	0%	0%
<i>2016</i>	2 146 710	0%	0%
<i>2015</i>	488 720	0%	0%
	12 193 231	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:

	<i>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>
	Stan na 31.12.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN
<i>Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych</i>	-	3 284
	-	3 284

	<i>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencj i z wynikiem finansowym za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencj i z wynikiem finansowym za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencj i z kapitałem za okres (PLN)</i>	<i>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencj i z kapitałem za okres (PLN)</i>
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<i>Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych</i>	(3 284)	(13 766)	-	-
	(3 284)	(13 766)	-	-

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020:

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu i pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	-	3 543 396	282 166	-	3 825 562
<i>Amortyzacja*</i>	-	(1 199 101)	(44 983)	-	(1 244 084)
<i>Nowo zawarte umowy</i>	-	-	1 340 786	-	1 340 786
<i>Odpisy aktualizacyjne</i>	-	1 073 291	234 093	-	1 307 384
Stan na 31 grudnia 2020	-	3 417 585	1 812 062	-	5 229 648

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 150 966 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:

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

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 31.12.2020 PLN	stan na 31.12.2019 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 931
Pozostałe należności	1 078 577	789 037
Pozostałe aktywa	186 072	83 273
	1 264 649	874 240

11.1. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<i>stan na 31.12.2020</i> PLN	<i>stan na 31.12.2019</i> PLN
<i>nieprzeterminowane</i>	-	1 931
<i>przeterminowane (wg liczby dni)</i>		
<i>1-30</i>	-	-
<i>31-90</i>	-	-
<i>91-180</i>	-	-
<i>powyżej 180</i>	-	-
	-	1 931

11.2. Pozostałe należności

	<i>stan na</i> 31.12.2020 PLN	<i>stan na</i> 31.12.2019 PLN
<i>Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje</i>	6 741	8 970
<i>Należności z tytułu podatku VAT</i>	1 071 836	780 066
	1 078 577	789 037

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

11.3. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	<i>stan na</i> 31.12.2020 <i>PLN</i>	<i>stan na</i> 31.12.2019 <i>PLN</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:</i>	186 072	83 273
<i>Ubezpieczenie i prenumerata</i>	105 866	58 511
<i>Zaliczki na koszty przyszłych okresów</i>	80 206	24 762
	186 072	83 273

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na 31.12.2020</i> <i>PLN</i>	<i>stan na 31.12.2019</i> <i>PLN</i>
<i>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych</i>	120 502 324	2 981 787
<i>Lokaty bankowe</i>	-	31 040 000
<i>Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych</i>	-	17 284
	120 502 324	34 039 071

12.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

12.3. Przepływy z tytułu dotacji

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)</i>	21 852 452	22 983 775
<i>przekazanie środków konsorcjantom</i>	-	-
<i>wpływy z tytułu dotacji</i>	21 852 452	22 983 775
<i>nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia</i>	19 349	19 349
<i>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</i>	2 348 349	19 349
<i>pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia</i>	-	-
<i>pozostałe przychody przyszłych okresów</i>	-	-
<i>zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</i>	2 329 001	-

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

13.1. Kapitał podstawowy

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zarejestrowany kapitał podstawowy</i>	136 000	136 700

W dniu 9 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 136.700 PLN do kwoty 136.000 PLN. Zmiana wysokości kapitału zakładowego była związana z umorzeniem 70.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda, które Spółka nieodpłatnie otrzymała 6 listopada 2020 r. od dotychczasowych akcjonariuszy.

13.2. Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.12.2020

<i>nazwa akcjonariusza</i>	<i>wartość akcji (PLN)</i>	<i>liczba akcji</i>	<i>wartość jedn. (PLN)</i>	<i>% kap. za- kładowego</i>
<i>IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych</i>	41 350	4 135 000	0,01	30,40
<i>Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o</i>	10 528	1 052 784	0,01	7,74
<i>Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.</i>	7 902	790 245	0,01	5,81
<i>Pozostali udziałowcy</i>	76 220	7 621 971	0,01	56,04
	136 000	13 600 000	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2019

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

13.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

13.4. Kapitał zapasowy

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji</i>	89 434 346	89 433 646
	89 434 346	89 433 646

13.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego</i>	3 976 863	3 976 863
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (*)</i>	26 840	26 637
	4 003 703	4 003 500

(*) Nastąpiła zmiana prezentacyjna w stosunku do poprzedniego raportu dotycząca różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. W poprzednich okresach kwota zaliczana była do kategorii zyski zatrzymane. W wyniku analizy kwota w bieżącym raporcie została zaprezentowana w kolumnie pozostałe kapitały rezerwowe. Zmiana na 01.01.2019 wynosi: 24 183 PLN, na 31.12.2019 roku wzrosła o 2 454 PLN i wyniosła 26 637 PLN.

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 34.

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	<i>Stan na 31.12.2020</i> <i>PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i> <i>PLN</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	816 914	1 902 738
	816 914	1 902 738

14.2. Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	<i>Stan na 31.12.2020</i> <i>PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i> <i>PLN</i>
<i>Nieprzeterminowane</i>	816 914	1 902 738
<i>przeterminowane (wg liczby dni)</i>		
<i>1-30</i>	-	-
<i>31-90</i>	-	-
<i>91-180</i>	-	-
<i>powyżej 180</i>	-	-
	816 914	1 902 738

14.3. Pozostałe zobowiązania

	<i>Stan na 31.12.2020</i> <i>PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i> <i>PLN</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatku u źródła</i>	227 373	-
<i>Zobowiązania z tytułu podatku PIT</i>	253 745	149 031
<i>Zobowiązania z tytułu ZUS</i>	206 671	230 693
<i>Zobowiązania z tytułu PPK</i>	5 500	-
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	56 137	-
<i>Inne rozrachunki z pracownikami</i>	3 404	520
	752 830	380 244

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

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	<i>krótkoterminowe</i>	<i>długoterminowe</i>	<i>Razem</i>
<i>Stan na 1 stycznia 2020 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</i>	1 316 799	2 508 763	3 825 562
<i>Splata zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(1 244 084)	-	(1 244 084)
<i>Nowe umowy</i>	458 135	882 650	1 340 786
<i>Aktualizacja wyceny</i>	1 292 830	14 555	1 307 384
<i>Stan na 31 grudnia 2020</i>	1 823 680	3 405 968	5 229 648

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%.

	<i>krótkoterminowe</i>	<i>długoterminowe</i>	<i>Razem</i>
<i>Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</i>	1 153 512	2 133 412	3 286 924
<i>Splata zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(1 146 129)	-	(1 146 129)
<i>Nowe umowy</i>	14 420	65 000	79 420
<i>Aktualizacja wyceny</i>	1 294 996	310 351	1 605 347
<i>Stan na 31 grudnia 2019</i>	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 2019 roku wyniosła 5,25%.

16. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)</i>	<i>Razem rezerwy długoterminowe (PLN)</i>	<i>Rezerwa na koszty (PLN)</i>	<i>Rezerwa na urlopy (PLN)</i>	<i>Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)</i>	<i>Rezerwy razem (PLN)</i>
Stan na 1 stycznia 2020	77 945	77 945	34 000	314 545	348 546	426 491
<i>Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym</i>	(2 240)	(2 240)	367 420	418 627	786 047	783 808
<i>Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Rezerwy wykorzystane w okresie</i>	-	-	(34 000)	(229 227)	(263 227)	(263 227)
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	75 705	75 705	367 420	503 945	871 366	947 070

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

17. Przychody przyszłych okresów

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych</i>	2 348 349	19 349
	2 348 349	19 349

Saldo na 31.12.2020 obejmuje kwotę 1,87 mln PLN stanowiącą niewykorzystaną zaliczkę na poczet realizacji projektu NCBR rozwoju cząsteczki OATD-01. Kwota ta będzie podlegała zwrotowi w związku z zamknięciem projektu związanym z podpisaniem umowy licencyjnej z Galapagos.

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

18. Przychody z podstawowej działalności

	<i>od 01.01.2020</i>	<i>od 01.01.2019</i>
	<i>do 31.12.2020</i>	<i>do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
Przychody ze sprzedaży, w tym:	122 936 400	2 807
sprzedaż usług	-	2 807
sprzedaż licencji	122 936 400	-
Dotacje rządowe, w tym:	1 973 469	2 011 634
Krótkoterminowe	1 973 469	2 011 634
Długoterminowe	-	-
	124 909 869	2 014 441

W dniu 5 listopada 2020 roku OncoArendi Therapeutics zawarła ze spółką Galapagos NV umowę w zakresie rozwoju platformy chitynazowej oraz na udzielenie wyłącznej, globalnej licencji dotyczącej podwójnych inhibitorów chitynaz oraz pierwszeństwa w negocjacjach. Ze względu na zobowiązanie przekazania kontroli nad posiadaną wartością niematerialną Spółka rozpoznała w 2020 roku przychód ze sprzedaży z tytułu płatności wstępnej w kwocie 25 mln EUR oraz przychód z tytułu prawa pierwszeństwa w negocjacjach w kwocie 2 mln EUR. Maksymalna możliwa do uzyskania przez Spółkę wartość wszystkich niezdyktowanych płatności możliwych do uzyskania po osiągnięciu kamieni milowych, w związku z rozwojem, rejestracją i sprzedażą leku zawierającego Cząsteczkę OATD-01, wynosi 320 mln EUR.

Pomimo tego, iż Umowa określa również ewentualne kolejne płatności na rzecz Spółki z tytułu osiągnięcia przez Galapagos kamieni milowych w przypadku dalszego pomyślnego rozwoju Częsteczki OATD-01 jak również osiągnięcie tego przychodu jest również oczekiwane przez Zarząd to Spółka odstępuje od ujęcia w księgach pozostałej części ewentualnego wynagrodzenia zmiennego, ze względu na wpływ czynników zewnętrznych na prawdopodobieństwo uzyskania tego wynagrodzenia; w szczególności wynagrodzenie to jest bowiem uzależnione od wystąpienia lub niewystąpienia w przyszłości określonego zdarzenia, na które Spółka nie ma wpływu, ponieważ dalsze prace nad rozwojem cząsteczki przebiegają pod kontrolą Galapagos, a umowa przewiduje dużą liczbę i szeroki przedział możliwych scenariuszy z tym związanych.

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

19.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>pozostałe</i>	3 696	20 242
	3 696	20 242

19.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Delegacje krajowe i zagraniczne</i>	54 461	438 118
<i>Pozostałe</i>	166 582	206 610
	221 043	644 728

20. Wartość sprzedanych projektów

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową</i>	90 136 359	-
<i>Otrzymane dotacje</i>	(51 829 726)	-
	38 306 633	-

W wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV w momencie jednorazowego ujęcia transakcji w przychodach płatności opisanych w nocie 18, Grupa równocześnie rozpoznała w

kosztach wartość skapitalizowanych wydatków B+R dotyczących rozwoju cząsteczki OATD-01 oraz rodziny patentowej innych cząsteczek objętych umową licencyjną. Dotychczas koszty te były ewidencjonowane w pozycji niezakończone prace rozwojowe. Koszty poniesione na rozwój tych cząsteczek zostały rozpoznane w kwocie pomniejszonej o otrzymane dotacje.

21. Koszty działalności operacyjnej

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Amortyzacja</i>	218 366	235 089
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	98 556	146 862
<i>Usługi obce, w tym:</i>	4 276 561	1 581 470
<i>Usługa najmu</i>	65 406	91 530
<i>Usługi księgowo-kadrowe</i>	229 387	205 046
<i>Usługi prawne i doradcze</i>	1 741 020	624 297
<i>Wynagrodzenia</i>	6 834 254	2 126 650
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	1 098 055	569 183
<i>Podatki i opłaty</i>	155 904	156 097

Koszty usług obcych zawierają koszty obsługi transakcji sprzedaży licencji. Koszty wynagrodzeń zawierają premie wypłacone pracownikom w ramach programu motywacyjnego DEAL+ opisanego szczegółowo w nocie 27.

22. Przychody finansowe

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Odsetki otrzymane</i>	140 742	741 228
<i>Odsetki naliczone</i>	(17 284)	(72 451)
<i>Różnice kursowe</i>	765 669	4 143
<i>Pozostałe</i>	526	72
	889 653	672 992

23. Koszty finansowe

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Odsetki</i>	388	1
<i>Różnice kursowe</i>	933 508	-
<i>Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania</i>	3 848	3 377
<i>Pozostałe</i>	1 973	8 743
	939 716	12 121

24. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

25. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

26. Zysk (strata) na akcję

26.1. Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję</i>		
<i> Z działalności kontynuowanej</i>	4,73	(0,30)
<i> Z działalności zaniechanej</i>	-	-
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem</i>	4,73	(0,30)
<i>Zysk (strata) rozwodniony na akcję</i>		
<i> Z działalności kontynuowanej</i>	4,64	(0,31)
<i> Z działalności zaniechanej</i>	-	-
<i>Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem</i>	4,64	(0,31)

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

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	64 274 716	(4 165 637)
<i>Inne - akcjom niedającym kontroli</i>	-	-
<i>Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem</i>	64 274 716	(4 165 637)
	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję</i>	13 600 000	13 670 000

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

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	64 274 716	(4 165 637)
<i>Inne - akcjom niedającym kontroli</i>	-	-
<i>Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem</i>	64 274 716	(4 165 637)

od 01.01.2020
do 31.12.2020
PLN

od 01.01.2019
do 31.12.2019
PLN

Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję

13 860 640

13 598 000

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

27.1. Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

27.2. Zobowiązania warunkowe

Umowa cesji wierzytelności

27 października 2015 roku Spółka podpisała umowę cesji wierzytelności z Trimen Chemicals S.A. Umowa obejmowała przeniesienie na Spółkę praw do należności Institute Drug Discovery na rzecz Trimen Chemicals SA w kwocie 160 000 USD. W zamian Spółka zobowiązała się w przypadku sprzedaży programu AMCCase 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 AMCCase przez Spółkę.

W wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV wierzytelność została zrealizowana i uregulowana w kwocie 208 263 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 zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

Dnia 31 sierpnia 2020 roku 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.

Spółka zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

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.

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku. Szczegóły dotyczące ujęcia operacji na akcjach własnych zostały opisane w nocie 13.1 oraz 13.4.

28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	25 000	26 000
<i>Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	33 000	34 000
<i>Usługi atestacyjne</i>	5 000	-
	63 000	60 000

29. Segmenty operacyjne

29.1. 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.

29.2. Przychody i wyniki segmentów

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
<i>I segment - Innowacje, w tym:</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	122 936 400	2 807
<i>przychody z dotacji</i>	1 973 469	2 011 634
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	3 696	20 242
	124 913 566	2 034 683

Koszty

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
<i>I segment - Innowacje, w tym:</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</i>	51 209 371	5 460 078

29.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>I segment - Innowacje</i>	153 499 563	85 687 498

Zobowiązania segmentów

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>I segment - Innowacje</i>	10 094 812	6 557 667

29.4. Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	<i>od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN</i>	<i>od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN</i>
<i>I segment - Innowacje</i>	218 366	235 089

29.5. Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

30. Zapasy

Nie dotyczy

31. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

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

32.1. Podsumowanie umów kredytowych

W okresie objętym bieżącym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

32.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym bieżącym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

33. Instrumenty finansowe

33.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 12,

- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 13.

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zadłużenie *)</i>	10 094 812	6 557 667
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**)</i>	120 502 324	34 039 071
<i>Zadłużenie netto</i>	110 407 512	27 481 404
<i>Kapitał własny ***)</i>	143 404 751	79 129 831
<i>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</i>	77,0%	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

Środki pieniężne na koniec bieżącego okresu jak również okresu porównawczego znacząco przewyższają zadłużenie co skutkuje dodatnim wskaźnikiem zadłużenia netto do kapitału własnego.

33.2. Kategorie instrumentów finansowych

33.2.1. Kategorie instrumentów finansowych

<i>Aktywa finansowe</i> <i>(dane w PLN)</i>	<i>Wyceniane</i> <i>według</i> <i>wartości</i> <i>godzimej</i> <i>przez wynik</i>	<i>Wyceniane</i> <i>według</i> <i>wartości</i> <i>godzimej</i> <i>przez wynik</i>	<i>Wyceniane</i> <i>w</i> <i>zamortyzow</i> <i>anym</i> <i>koszcie</i>	<i>Wyceniane</i> <i>w</i> <i>zamortyzow</i> <i>anym</i> <i>koszcie</i>	<i>Nr noty</i>
	<i>Stan na</i> <i>31.12.2020</i>	<i>Stan na</i> <i>31.12.2019</i>	<i>Stan na</i> <i>31.12.2020</i>	<i>Stan na</i> <i>31.12.2019</i>	
<i>Długoterminowe</i>					
<i>Należności z tytułu</i> <i>dostaw i usług</i>	-	-	-	-	11
<i>Pozostałe należności</i>	-	-	-	-	11
<i>Pozostałe aktywa</i> <i>finansowe</i>	-	-	-	-	nie wystąpiły
<i>Razem:</i>	-	-	-	-	
<i>Krótkoterminowe</i>					
<i>Należności z tytułu</i> <i>dostaw i usług</i>	-	-	-	1 931	11
<i>Pozostałe należności</i>	-	-	1 078 577	789 037	11
<i>Pozostałe aktywa</i> <i>finansowe</i>	-	-	-	-	nie wystąpiły
<i>Razem:</i>	-	-	1 078 577	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 31.12.2020 PLN	Stan na 31.12.2019 PLN	Nr noty
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	120 502 324	34 039 071	12

	Wyceniane według wartości godzimej przez wynik	Wyceniane według wartości godzimej przez wynik	Wyceniane w zamortyzo wanym koszcie	Wyceniane w zamortyzo wanym koszcie	Nr noty
Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	
Długoterminowe					
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	-	-	-	-	14
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	-	-	-	-	14
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	-	-	3 405 968	2 508 763	15
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	3 405 968	2 508 763	
Krótkoterminowe					
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	-	-	816 914	1 902 738	14
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	-	-	752 830	380 244	14
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	-	-	1 823 680	1 316 799	15
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	3 393 423	3 599 781	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

33.2.2. Zyski (straty) z instrumentów finansowych

	<i>Wyceniane według wartości godziwej przez wynik</i>	<i>Wyceniane według wartości godziwej przez wynik</i>	<i>Wyceniane w zamortyzo wanym koszcie</i>	<i>Wyceniane w zamortyzo wanym koszcie</i>	
<i>Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)</i>	<i>Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Nr noty</i>
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	-	-	-	-	22
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	123 458	668 776	22
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	388	1	23
<i>Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania</i>	-	-	3 848	3 377	23
<i>Razem:</i>	-	-	119 223	665 399	

33.3. 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.

33.4. 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	<i>Aktywa</i>		<i>Zobowiązania</i>	
	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
<i>Waluta EUR</i>	1 294 011	115	71 426	79 138
<i>Waluta GBP</i>	911 294	74	-	-
<i>Waluta USD</i>	239 307	62 595	24 673	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:

	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
<i>Wzrost kursu walutowego o 10%</i>	1 154 841	42 235	23 857	150 339
<i>Spadek kursu walutowego o 10%</i>	(1 154 841)	(42 235)	(23 857)	(150 339)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosła z powodu wzrostu salda aktywów wyrażonych w walutach obcych wynikającego z przybytku gotówki z tytułu podpisanej umowy sprzedaży z Galapagos NV.

33.5. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

<i>Aktywa Finansowe</i>	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>
<i>Środki pieniężne nieoprocentowane</i>	120 502 324	2 981 787
<i>Środki pieniężne oprocentowane</i>	-	31 057 284
	120 502 324	34 039 071

<i>Zobowiązania finansowe</i>	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>
<i>kredyty i pożyczki</i>	-	-
<i>inne</i>	-	-
	-	-

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:



	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Wzrost oprocentowania o 1%</i>	-	310 573
<i>Spadek oprocentowania o 1%</i>	-	(310 573)

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami. Jednak nie powstaje luka odsetkowa z uwagi na brak oferowanych oprocentowanych lokat bankowych oraz brak zaciągniętych przez Spółkę oprocentowanych zobowiązań finansowych.

33.6. 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:

	<i>Stan na</i>	<i>Stan na</i>	<i>wagi</i>	<i>Stan na</i>	<i>Stan na</i>
	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>ryzyka</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>		<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	1 931	100%	-	1 931
<i>Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)</i>	1 078 577	789 037	100%	1 078 577	789 037
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	120 502 324	34 039 071	20%	24 100 465	6 807 814
	121 580 901	34 830 039		25 179 042	7 598 782

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

33.7. Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, rozliczając na bieżąco przyznane dotacje, pozyskując nowe granty oraz inwestorów zewnętrznych. Zarząd na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne oraz profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych. Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te opracowano na podstawie niezdykontowanych

przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych, uszeregowanych według najwcześniejszego możliwego wymaganego terminu płatności ustalonego dla Grupy. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane z odsetkami, jak i kapitałem.

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN
<i>Aktywa finansowe</i>	121 580 901	34 830 039
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	1 078 577	790 968
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	-	-
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)</i>	120 502 324	34 039 071
<i>Zobowiązania finansowe</i>	(1 569 744)	(2 282 982)
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(816 914)	(1 902 738)
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	(752 830)	(380 244)
<i>Ekspozycja na ryzyko płynności</i>	120 011 157	32 547 056

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

Na dzień bilansowy 31.12.2020 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania <i>(dane w PLN)</i>	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótkoterminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	816 914	816 914	-	816 914
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	752 830	752 830	-	752 830
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	1 823 680	455 920	1 367 760	1 823 680
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania <i>(dane w PLN)</i>	Długoterminowe		Razem długo-
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	terminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 405 968	-	3 405 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

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

Rodzaj zobowiązania <i>(dane w PLN)</i>	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko-
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	terminowe
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	-	-	-	-

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

34. 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 Spółki 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:

	<i>Stan na 31.12.2020 PLN</i>	<i>Stan na 31.12.2019 PLN</i>
<i>2017</i>	1 174 633	1 174 633
<i>2018</i>	1 401 116	1 401 116
<i>2019</i>	1 401 114	1 401 114
	3 976 863	3 976 863

Wycena I Programu Motywacyjnego:

<i>liczba akcji</i>	<i>data wygaśnięcia</i>	<i>wycena (PLN)</i>
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.

35. Kursy walutowe

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
<i>EUR / PLN</i>	4,6148	4,2585
<i>USD / PLN</i>	3,7584	3,7977
<i>GBP / PLN</i>	5,1327	4,9971

36. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

37. Zbycie działalności

Nie dotyczy

38. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

39. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	<i>Stan na 31.12.2020</i>	<i>Stan na 31.12.2019</i>
<i>Pracownicy administracyjni</i>	11	10
<i>Pracownicy naukowi</i>	73	76
	84	86

40. 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

miesiący. 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.

41. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W dniu 22 lutego 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. Z dniem objęcia przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.150,01 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 139.150,01 zł i dzieli się na 13.915.001 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po dokonanych wydaniu ww. akcji wynosi 449,99 zł.

W dniu 24 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę w statucie, uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego Spółki oraz przyjęcia treści Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki, a także zmiany Statutu Spółki polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G lub kolejnych serii o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,01 zł każda, w ilości nie większej niż 100.000 akcji na okaziciela i łącznej wartości nominalnej wszystkich nowych akcji nie wyższej niż 1.000,00 zł.

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

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,17% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020,
- 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 31.12.2020 stanowią 0,06% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.

.....
Marcin Jan
Szumowski
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Piotr
Broniarek
Członek Zarządu

.....
Rafał Kamiński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30.03.2021 roku