



Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej  
OncoArendi Therapeutics za  
III kwartał 2018 roku

Warszawa, 29 listopada 2018 roku

## Spis treści

<b>1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.</b>	<b>3</b>
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	3
1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych	3
1.2.1. Program inhibitorów chitynaz - związek OATD-01	3
1.2.2. Program inhibitorów chitynaz - selektywny inhibitor CHIT1	6
1.2.3. Program inhibitorów chitynaz - inhibitory YKL-40	7
1.2.4. Program inhibitorów arginazy	7
1.2.5. Business Development	8
1.2.6. Zakończenie projektu inhibitorów białka MMP9 w terapii padaczki	8
1.2.7. Nowe programy eksploracyjne w oparciu o nowe cele terapeutyczne	8
1.3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	8
1.4. Istotne wydarzenia w III kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	9
1.5. Kluczowe pozycje finansowe	10
1.6. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.	11
1.7. Zasoby kadrowe	12
1.8. Finansowanie działalności	12
1.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	12
1.10. Organy zarządzające i nadzorcze	12
1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych	12
1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych	13
1.10.3. Programy motywacyjne	15
1.11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	17
1.12. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	17
1.13. Poręczenia i gwarancje	17
1.14. Zasady sporządzania raportów finansowych	17
1.15. Inne informacje	18

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU**

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU – DANE JEDNOSTKOWE**

## **1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.**

### **1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej**

#### **Przedmiot działalności**

Grupa OncoArendi Therapeutics prowadzi prace badawczo-rozwojowe w zakresie odkrywania i rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych w terapii chorób takich jak astma, idiopatyczne włóknienie płuc, sarkoidoza jak również licznych chorób nowotworowych, takich jak nowotwory jelita grubego, płuc, skóry, czy glejak wielopostaciowy. Projekty badawcze, znajdujące się na różnych etapach rozwoju, powstają przede wszystkim w oparciu o pomysły wygenerowane przez zespoły badawcze i naukowców zatrudnionych w Grupie, ale są także pozyskiwane w formie licencji na własność intelektualną wytworzoną w jednostkach akademickich i małych spółkach biotechnologicznych. W większości, projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i klinikami na świecie.

Głównym celem jest poszukiwanie nowych cząsteczek skierowanych na nowe cele terapeutyczne, dalszy rozwój aktualnie prowadzonych projektów B+R poprzez wprowadzenie ich do fazy badań klinicznych, a następnie licencjonowanie kandydatów na leki do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne. W swoim pipeline Grupa posiada szereg obiecujących projektów, z których najbardziej zaawansowane są OATD-01 (potencjalny lek w chorobach płuc o podłożu zapalnym i prowadzących do zmian tkanki) wprowadzony do I fazy badań klinicznych poprzez pierwsze podanie ludziom w październiku 2017 r. oraz OATD-02 (potencjalny lek w immunoterapii przeciwnowotworowej) obecnie we wczesnej fazie formalnego rozwoju przedklinicznego.

#### **Model biznesowy**

Model działalności OncoArendi Therapeutics polega na prowadzeniu zaawansowanych badań nad nowymi lekami, a następnie sprzedaży praw do grup rozwijanych związków wraz z uzyskanymi wynikami badań i własnością intelektualną koncernom farmaceutycznym.

### **1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych**

Obecnie główne obszary prac Grupy obejmują badania w obrębie platformy chitynazowej oraz platformy inhibitorów arginaz. W trzecim kwartale 2018 roku Grupa OncoArendi Therapeutics kontynuowała wszystkie rozpoczęte we wcześniejszych latach projekty badawczo-rozwojowe.

Poniżej zamieszczono podsumowanie prac badawczych realizowanych w odniesieniu do poszczególnych programów.

#### **1.2.1. Program inhibitorów chitynaz - związek OATD-01**

##### **Realizacja kamieni milowych**

- 4 września 2017 r. - niemiecki Urząd ds. Rejestracji Produktów Leczniczych i Wyrobów Medycznych (BfArM) oraz bawarska Komisja Etyczna wydały zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego pierwszej fazy;
- 11 października 2017 r. - pierwsze podanie zdrowym ochotnikom badanego produktu leczniczego zawierającego OATD-01;
- 6 marca 2018 r. – ostatnia wizyta uczestnika badania w ośrodku;
- 8 maja 2018 r. – zakończenie analizy treści wstępnego raportu z przebiegu przedmiotowego badania klinicznego, która potwierdziła obiecujący profil bezpieczeństwa oraz profil

farmakokinetyczny związku OATD-01 (raport bieżący 15/2018), co zostało potwierdzone w raporcie końcowym z 12 września br.;

- 30 października 2018 r. – złożenie do Państwowego Instytutu ds. Leków i Wyrobów Medycznych [BfArM] wniosku o wyrażenie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego fazy 1b dla związku OATD-01, która polegać będzie na wielokrotnym podaniu kandydata na lek zdrowym ochotnikom w celu oceny bezpieczeństwa i farmakokinetyki związku (raport bieżący 24/2018);
- 31 października 2018 r. – złożenie do bawarskiej Komisji Etycznej wniosku o wyrażenie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego fazy 1b dla związku OATD-01;
- początek 2019 roku – przewidywane rozpoczęcie badania fazy Ib (pierwsze podanie);
- druga połowa 2019 roku – spodziewane zakończenie badania wraz z otrzymaniem draftu raportu końcowego.

W wypadku pozytywnych wyników badania klinicznego fazy Ib OncoArendi Therapeutics po raz pierwszy w historii polskiej biotechnologii i farmacji potwierdzi bezpieczeństwo innowacyjnego leku umożliwiając tym samym rozpoczęcie II fazy badań klinicznych u pacjentów. Do tej pory, żaden odkryty w Polsce lek innowacyjny nie został dopuszczony do II fazy badań klinicznych. Wraz z osiągnięciem tego kamienia milowego zwiększa się prawdopodobieństwo ostatecznego wprowadzenia leku na rynek globalny, co ma bezpośrednie przełożenie na wzrost wartości rynkowej programu.

W okresie styczeń – wrzesień 2018 roku prowadziliśmy również szereg prac w obszarach CMC (chemia, produkcja i kontrola), badań toksykologicznych, translacyjnych oraz w obszarze chemii medycznej i biologii.

#### **Obszar CMC - (chemia, produkcja i kontrola)**

W obszarze CMC jesteśmy obecnie blisko końca drugiej kampanii produkcyjnej substancji aktywnej (API) w standardzie GMP, testując jednocześnie nową, bardziej wydajną wersję procesu syntezy w porównaniu do tego który został użyty w trakcie pierwszej kampanii. W rezultacie obecnie prowadzonej kampanii otrzymaliśmy 26 kg OATD-01 w trzech szarżach wielkości 8+ kg każda. Potwierdziliśmy lepszą wydajność zmodyfikowanego procesu oraz otrzymaliśmy materiał bardzo wysokiej czystości. Wyprodukowane szarże są obecnie w trakcie testów zwolnieniowych, ale już możemy powiedzieć, że uzyskane rezultaty wskazują na to że obecny proces powinien być skalowalny i w przyszłości może być podstawą procesu komercyjnego. Uzyskany materiał planujemy użyć do dalszych badań nad formulacją leku, do dalszych badań toksykologicznych oraz do produkcji badanego produktu leczniczego, który będziemy używać w badaniu klinicznym u pacjentów z sarkoidozą (faza Ic/Ila). Po zakończeniu obecnej kampanii planujemy złożyć wniosek patentowy zastrzegający aktualną syntezę OATD-01. Jednocześnie przygotowujemy się do dalszych prac nad formulacją OATD-01. Przewidujemy, że prace te rozpoczniemy na przełomie 2018 i 2019 roku.

#### **Obszar badań toksykologicznych**

W obszarze badań toksykologicznych rozpoczęliśmy prace wspierające przyszłe badania kliniczne fazy Ic/Ila. Rozpoczęliśmy eksperymenty przygotowawcze, konieczne do przeprowadzenia 17-tygodniowych badań toksykologicznych w standardzie GLP na dwóch gatunkach zwierząt (badanie jest finansowane przez Narodowy Instytut Zdrowia w USA). Rozpoczęcie kluczowych badań GLP przewidziane jest na pierwszą połowę grudnia 2018 r. a otrzymanie wstępnego raportu przewidywane jest na trzeci kwartał 2019 r. Jednocześnie rozpoczynamy w OncoArendi Therapeutics SA szereg badań z dziedziny toksykologii reprodukcyjnej z użyciem dwóch gatunków zwierząt: szczurów i królików, które wystartowały w połowie listopada 2018 r. Będą one trwały do końca roku 2019.

### **Badania kliniczne**

W związku z zakończeniem fazy Ia badań klinicznych spółka złożyła wnioski o rozpoczęcie fazy Ib. Oczekujemy, że przedmiotową zgodę na te badania uzyskamy na przełomie roku 2018/2019, co pozwoli nam rozpocząć wielokrotne podawanie wzrastającej dawki cząsteczki OATD-01 zdrowym ochotnikom na początku 2019 roku. Celem badania jest potwierdzenie bezpieczeństwa cząsteczki w postaci braku istotnych efektów ubocznych, w tym w zakresie bezpieczeństwa kardiologicznego, które po fazie Ia wydaje się być największym potencjalnym ryzykiem.

### **Badania translacyjne**

W ramach projektu finansowanego przez Narodowy Instytut Zdrowia w USA, OncoArendi Therapeutics LLC prowadziła prace mające na celu rozpoczęcie (w drugim etapie projektu) badań translacyjnych z wykorzystaniem skrawków ludzkich płuc (we współpracy z dr Reyem Panettieri, Rutgers University). Badania translacyjne z zastosowaniem materiału klinicznego od pacjentów z chorobami płuc mają na celu dokładne określenie molekularnego mechanizmu działania inhibitorów chitynaz oraz określenie grupy pacjentów, którzy włączeni będą do badania klinicznego II fazy OATD-01.

Ponieważ OATD-01 jest związkiem o całkowicie nowym mechanizmie działania, pozytywne wyniki badań fazy IIa będą miały istotny wpływ na wzrost wartości programu. Grupa obecnie zakłada sprzedaż licencji na nowy lek po uzyskaniu pierwszych wyników badań klinicznych fazy IIa, natomiast nie wyklucza wcześniejszego podpisania umowy partneringowej lub licencyjnej w przypadku uzyskania od zainteresowanych partnerów branżowych satysfakcjonującej oferty finansowej.

### **Obszar chemii medycznej i biologii**

W zakresie chemii medycznej prowadzone są badania mające na celu opracowanie selektywnego inhibitora hCHIT1 oraz opracowanie związku rezerwowego dla OATD-01. W 2018 roku zaprojektowano i zsyntetyzowano około stu nowych związków. Przebadano aktywność biologiczną tych związków w testach biochemicznych, a dla wybranych, najaktywniejszych związków wykonano dodatkowe analizy takie jak badanie selektywności oraz właściwości farmakokinetycznych u zwierząt. Postęp w opracowaniu selektywnego inhibitora hCHIT1 jest dodatkowo omówiony w punkcie 1.2.2.

W ostatnim kwartale prace biologiczne koncentrowały się na opracowaniu zwierzęcego modelu sarkoidozy aby podjąć próbę wykazania efektu terapeutycznego OATD-01 w takim modelu. Zespół Działu Biologii pracuje obecnie nad dwoma modelami sarkoidozy a równoległe nawiązaliśmy współpracę z University of Colorado, gdzie zespół Prof. Fontenot posiada unikalny model beryliozy (choroby o bardzo zbliżonym fenotypie do sarkoidozy). Planujemy wykonać badanie efektu OATD-01 zarówno w modelu opracowanym w OAT jak i w laboratorium prof. Fontenot. Ponadto trwają prace mające na celu zbadanie dokładnego mechanizmu działania inhibitorów chitynaz z wykorzystaniem ludzkich komórek. Kontynuowane są również badania aktywności chitynolitycznej u pacjentów ze śródmiąższowymi chorobami płuc (w tym z sarkoidozą i IPF) we współpracy z kliniką pulmonologii Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego.

W celu maksymalizacji wartości rynkowej oraz ograniczenia ryzyka niepowodzenia projektu w kolejnych etapach rozwoju, Grupa rozważa równoległe prowadzenie badań efektu terapeutycznego OATD-01 w różnych wskazaniach, takich jak sarkoidoza, idiopatyczne włóknienie płuc lub włóknienie innych organów (np. nerka lub wątroba). Szczegółowy plan dalszego rozwoju klinicznego leku Grupa planuje uzgadniać z docelowym partnerem tj. potencjalnym nabywcą praw do programu.



### **Okres trwałości projektu opracowania inhibitorów AMCase**

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

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

Nie można wykluczyć, iż NCBR może odmiennie ocenić przedstawioną dokumentację niezbędną do ostatecznego zakończenia i rozliczenia realizacji Umowy. Emitent zwraca w tym miejscu uwagę, iż zgodnie ze standardowymi mechanizmami, w oparciu o które udzielane jest dofinansowanie ze strony NCBR, w przypadku niedokonania spodziewanego wdrożenia w ustalonym okresie trwałości, w przypadku nieuznania przez NCBR wyjaśnień przedstawionych przez Spółkę, istnieje możliwość żądania przez NCBR zwrotu uzyskanego przez Spółkę dofinansowania pełnej kwocie powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych. Wartość projektu wyniosła ponad 11,2 mln zł, zaś wartość pomocy publicznej 7,5 mln zł.

Niemniej Emitent wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proces komercjalizacji wyników badań uzyskanych w ramach AMCase według stanu na koniec 2015 roku pozostaje w toku, a intencją Emitenta pozostaje uzgodnienie z NCBR zasad ostatecznego rozliczenia rezultatów ww. projektu z uwzględnieniem aktualnych uwarunkowań, a co za tym idzie usankcjonowanie zaistniałych okoliczności jako nie powodujących żadnych negatywnych skutków prawnych lub finansowych.

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

### **1.2.2. Program inhibitorów chitynaz - selektywny inhibitor CHIT1**

W 2018 roku w ramach badań mających na celu opracowanie selektywnego inhibitora hCHIT1 zaprojektowano i zsyntetyzowano około stu związków w ramach różnych serii chemicznych oraz przebadano ich aktywność biologiczną w kierunku hamowania ludzkich i mysich chitynaz. Dla wybranych związków przeprowadzono badania właściwości farmakokinetycznych in vivo. Dodatkowo, kilka związków wiodących zostało scharakteryzowane w testach przedklinicznych (badania in vitro selektywności, bezpieczeństwa oraz metabolizmu). Przeprowadzono również szereg prac eksperymentalnych w celu wyjaśnienia mechanizmu działania chitynaz w procesach patologicznych, a tym samym wykazania w jaki sposób (na poziomie molekularnym) będą one prawdopodobnie działały w organizmie ludzkim. W efekcie prowadzonych badań Spółka uzyskała modelowy związek chemiczny selektywny względem mysiej CHIT1 oraz wyłoniono dwie nowe serie związków selektywnych względem ludzkiej CHIT1. Na przełomie 2018 i 2019 roku planowane jest wyłonienie kandydata klinicznego OATD-03 (selektywnego inhibitora CHIT1), który może znaleźć zastosowanie w innych chorobach niż cząsteczka OATD-01.

Przeprowadzono badanie efektu terapeutycznego selektywnego inhibitora CHIT1 w mysim modelu włóknienia płuc. Wykazano efekt zbliżony do efektu wywołanego OATD-01 potwierdzając tym samym, że sam CHIT1 jest atrakcyjnym celem terapeutycznym w modelu IPF i jego zablokowanie za pomocą drobnocząsteczkowego inhibitora powoduje zahamowanie rozwoju choroby.

### **1.2.3. Program inhibitorów chitynaz - inhibitory YKL-40**

W ramach projektu YKL-40 opracowano szereg nowych serii związków, które silnie wiążą się do celu molekularnego. Obecne wysiłki zespołu chemii medycznej koncentrują się na optymalizacji takich parametrów jak selektywność oraz wchłanianie związków z przewodu pokarmowego i odpowiednio długi czas ich utrzymywania się w krwioobiegu. Otrzymano strukturę krystalograficzną jednego z najaktywniejszych związków związanego z białkiem YKL-40, która pozwala na precyzyjne projektowanie struktur kolejnych związków.

Kontynuowane są prace nad dodatkowymi metodami badania aktywności biologicznej nowych związków za pomocą technik in vitro (w testach komórkowych). Trwają również prace mające na celu zbadanie mechanizmu działania inhibitorów YKL-40. Przeprowadzono wstępne badanie dwóch inhibitorów YKL-40 w mysim modelu nowotworu jednak nie zaobserwowano ich efektu terapeutycznego. Kolejne badania są planowane po otrzymaniu związków o lepszych parametrach farmakokinetycznych, które umożliwią podawanie związków dożołądkowo.

### **1.2.4. Program inhibitorów arginazy**

#### **Zakres projektu**

Przedmiotem projektu jest rozwój inhibitorów arginazy – enzymu biorącego udział w metabolizmie argininy, który jest jednym z elementów aktywacji komórek układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi.

Prace zespołu chemii medycznej skupiały się na opracowaniu związku rezerwowego dla kandydata klinicznego OATD-02.

Opracowano modele nowotworowe zależne jedynie od drugiej lizoformy arginazy (ARG-2). Jest to mechanizm niezależny od działania układu immunologicznego. Wstępnie wykazano aktywność terapeutyczną OATD-02 w dwóch takich modelach. Może to potencjalnie rozszerzyć zastosowanie OATD-02 o dodatkowe grupy pacjentów.

Kontynuowano badania aktywności arginazy w próbkach od pacjentów z nowotworem mózgu. Badania te mają na celu zidentyfikowanie subpopulacji pacjentów o najwyższym poziomie arginazy.

We współpracy z Instytutem Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego wykonano badanie OATD-02 w połączeniu w przeciwciałami PD-1 w mysim modelu glejaka. Wyniki badania są obiecujące stąd zlecono podobne badanie w zewnętrznej firmie CRO specjalizującej się w modelach glejaka. Wyniki badania spodziewane są pod koniec grudnia 2018 roku.

#### **Obszar CMC oraz toksykologia**

Związek OATD-02 jest przedmiotem wielu aktywności prowadzonych obecnie w obszarze CMC oraz toksykologii. W ramach CMC opracowaliśmy nową, skalowalną drogę syntezy związku OATD-02 która jest obecnie w trakcie transferu technologii do firmy CRO w przygotowaniu do pierwszej kampanii produkcyjnej w standardzie GMP. Do końca 2018 r. przewidujemy otrzymanie minimum 300 g związku w standardzie non-GMP demonstrując gotowość do przeprowadzenia kampanii GMP. Jednocześnie opracowaliśmy szereg nowych niestandardowych metod analitycznych wspierających powyższy proces oraz pozwalających na określenie jakości otrzymanego związku końcowego i jesteśmy w trakcie transferu tych metod do CRO. Uzyskany materiał planujemy użyć w trwających badaniach toksykologicznych oraz do opracowania formulacji którą będziemy używać w badaniach klinicznych fazy I. Prace nad formulacją planujemy rozpocząć na początku 2019 r.

Przeprowadzono pilotowe badanie toksykologiczne oraz wstępne badanie stabilności metabolicznej OATD-02. Wykorzystując otrzymany materiał OATD-02 rozpoczęliśmy program badań przedklinicznych w standardzie GLP, na który składają się m.in. badania toksykologiczne w dwóch gatunkach ssaków oraz badania bezpieczeństwa farmakologicznego. Celem programu jest określenie profilu toksykologicznego inhibitora OATD-02, w tym zidentyfikowanie potencjalnych efektów ubocznych, które związek może wywoływać u pacjentów, oraz zebranie danych umożliwiających obliczenie dawek leku, które zostaną podane podczas badania klinicznego. Program badań przedklinicznych realizowany jest przez firmę Charles River Laboratories i będzie trwał około jednego roku.

Oczekiwanym końcowym rezultatem niniejszego projektu będzie wykazanie bezpieczeństwa i wstępnego działania przeciwnowotworowego OATD-02 w fazie I/IIa badań klinicznych z udziałem pacjentów onkologicznych. Doprowadzenie rozwoju klinicznego OATD-02 do etapu zakończenia badań klinicznych I fazy pozwoli na określenie parametrów farmakokinetycznych i farmakodynamicznych związku u pacjentów oraz na zbadanie jego potencjalnych efektów ubocznych przy podaniu w różnych dawkach. To z kolei pozwoli na lepsze zdefiniowanie okna terapeutycznego OATD-02 i będzie podstawą do określenia dawek terapeutycznych, które zostaną zastosowane w dalszych etapach badań klinicznych. Dodatkowo, badanie I fazy obejmie określenie aktywności nowego związku w kombinacji z obecnie stosowanymi immunoterapiami.

#### **1.2.5. Business Development**

W ramach działań Business Development dotyczących wszystkich prowadzonych projektów w bieżącym roku, po licznych spotkaniach na BioEurope w Amsterdamie w marcu b. r., BIO Convention w Bostonie w czerwcu b.r. oraz Kopenhadze w listopadzie b. r., Spółka pozostaje w kontakcie z podmiotami branżowymi (również w zakresie analizy prezentowanych przez firmę wyników badań) oraz przygotowuje się do kolejnej rundy spotkań w trakcie BioEurope w Wiedniu w marcu 2019 r.

#### **1.2.6. Zakończenie projektu inhibitorów białka MMP9 w terapii padaczki**

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. w IV kwartale bieżącego roku Spółka podjęła decyzję o zamknięciu projektu „Inhibitory MMP-9 jako nowy lek blokujący rozwój padaczki”. Projekt był realizowany w konsorcjum z Instytutem Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego. Pomimo pozytywnych wyników prowadzonych badań ze względu na brak przestrzeni patentowej oraz odsuniętej w czasie możliwości komercjalizacji projektu Spółka postanowiła zamknąć ten projekt na obecnym etapie. W efekcie jako pozostały koszt operacyjny IV kwartału 2018 roku zostanie dokonany odpis aktualizacyjny na poniesiony wkład własny w tym projekcie w kwocie około 0,11 mln PLN.

#### **1.2.7. Nowe programy eksploracyjne w oparciu o nowe cele terapeutyczne**

Szereg nowych programów eksploracyjnych jest na etapie wstępnej ewaluacji. Spółka planuje rozpoczęcie co najmniej jednego nowego programu w 2019 r.

### **1.3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wyniki kolejnego kwartału będą zależały głównie od następujących czynników:



- Uzyskania zgody na rozpoczęcie kolejnej fazy badań klinicznych (1b – wielokrotne podanie rosnącej dawki badanego produktu leczniczego – OATD-01 zdrowym ochotnikom);
- Akceptacji formalnej przez NCBR wniosku grantowego na badania kliniczne fazy 2a OATD-01 we wskazaniu na sarkoidozę
- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych dotyczących platformy chitynazowej, arginazowej oraz nowych programów *drug discovery*, rozwoju drobnych cząsteczek blokujących nowo wybrane cele biologiczne;
- Tempa składania i rozliczania wniosków o dofinansowanie nowych programów badawczo-rozwojowych;
- Możliwości i warunków finansowych komercjalizacji najbardziej zaawansowanych projektów rozwojowych;
- Potencjalnej decyzji NCBR w sprawie braku komercjalizacji wyników projektu „Opracowanie selektywnych inhibitorów kwaśnej chitynazы ssaków do leczenia astmy” (AMCase) jako cząsteczki na etapie rozwoju z dnia 31 grudnia 2015 r., w związku z kończącym się okresem trwałości tego projektu.

#### **1.4. Istotne wydarzenia w III kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania**

##### *Umowy na rozwój kliniczny związku OATD-01*

We wrześniu br. spółka zleciła firmie Nuvisan GmbH wykonanie badania fazy klinicznej 1b, czyli wielokrotnego podania związku OATD-01 zdrowym ochotnikom. Wartość umowy wynosi 0,896 mln EUR (ok. 3,9 mln PLN).

We wrześniu br. Spółka zawarła również umowę warunkową z firmą PozLab Sp. z oo na wytworzenie i zwolnienie badanego produktu leczniczego oraz placebo, kontrakt opiewa na wartość 1,5 mln PLN.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka zawarła umowę warunkową na realizację programu toksyczności rozwojowej i reprodukcyjnej dla inhibitora chitynazы OATD-01 o wartości 0,79 mln EUR (ok. 3,4 mln PLN)

W dniu 30 października br. Spółka złożyła wniosek do bawarskiej izby lekarskiej, zaś 31 października br. do komisji bioetycznej o rozpoczęcie badań klinicznych fazy Ib.

##### *Umowa na rozwój przedkliniczny (badania toksykologiczne) związku OATD-02*

W lipcu 2018 r. Spółka podpisała umowę z firmą Charles River Laboratories France Safety Assessment na realizację programu badań przedklinicznych dla inhibitora Arginaz (OATD-02) rozwijanego jako innowacyjny lek w terapii chorób onkologicznych. Wartość umowy wyniesie maksymalnie 0,89 mln EUR (ok. 3,85 mln PLN). Zrealizowanie tej umowy umożliwi rozpoczęcie planowanego na drugą połowę 2019 roku badania klinicznego I fazy z udziałem pacjentów onkologicznych.

### 1.5. Kluczowe pozycje finansowe

	dane w mln PLN			
	IIIQ 2018	IIIQ 2017	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2017
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,43	0,53	1,08	1,06
Razem koszty działalności operacyjnej	1,39	0,65	4,18	2,03
- w tym koszty programu motywacyjnego	0,35	0,00	1,05	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (z uwzględnieniem programu motywacyjnego)	-0,95	-0,12	-3,10	-0,96
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem programu motywacyjnego)	-0,69	-0,06	-2,64	-0,82
	IIIQ 2018	IIIQ 2017	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2017
Przepływy z działalności operacyjnej	-3,46	-0,41	-6,81	-2,40
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-4,24	-4,74	-14,75	-15,34
Przepływy z działalności finansowej	2,40	5,38	65,58	29,49
	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	
Aktywa razem	84,31	87,17	34,57	
Niezakończone prace rozwojowe	22,83	20,82	17,69	
Zobowiązania	0,95	3,46	4,85	
Kapitał własny	83,36	83,70	29,72	
Środki pieniężne na koniec okresu	57,22	62,52	13,20	

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych i zagranicznych na badania prowadzone przez OncoArendi Therapeutics.

Do głównych składników kosztów ponoszonych przez Grupę należały: (i) wynagrodzenia, (ii) usługi obce oraz (iii) pozostałe koszty. Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2018 r. stanowią wynagrodzenia. W pierwszych trzech kwartałach 2018 i 2017 r. koszty wynagrodzeń wyniosły odpowiednio 1,10 mln PLN oraz 0,68 mln PLN. Powyższe wynika ze wzrostu zatrudnienia w dziale administracyjnym oraz wypłacenia premii kluczowym członkom zespołu zarządzającego oraz badawczego. Istotną pozycję w kosztach z działalności operacyjnej stanowią również usługi obce, które zawierają koszty usług prawnych, najmu oraz usług księgowych. Wysokość kosztów usług obcych wyniosła 0,82 mln PLN w trzech kwartałach 2018 r. i była o 0,20 mln PLN wyższa w porównaniu do trzech kwartałów 2017 r. (0,62 mln PLN). Wzrost był spowodowany wyższymi kosztami związanymi ze wsparciem doradczym w procesie przygotowywania IPO. Na wzrost miało również wpływ zaangażowanie przez Spółkę firmy rekrutacyjnej, która wspierała poszukiwania wykwalifikowanych pracowników do działu administracyjnego oraz działów badawczych.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się koszty prowadzonych prac rozwojowych, wzrosły o 5,14 mln PLN z 17,69 mln PLN na dzień 31 grudnia 2017 r. do 22,83 mln PLN na dzień 30

września 2018 r. Wzrost ten był wynikiem zwiększonych nakładów w związku z rozwojem dotychczasowych projektów badawczych.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

#### **1.6. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.**

Celem strategicznym Spółki jest budowanie trwałego wzrostu wartości Grupy OncoArendi Therapeutics.

Przewidywaną formą komercjalizacji w większości prowadzonych projektów B+R jest sprzedaż licencji na cząsteczkę będącą kandydatem na lek.

W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. 228 mln PLN na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. W realizacji prac badawczo-rozwojowych Grupa współpracuje realizując wspólnie granty lub zlecone usługi badawcze zarówno z wiodącymi ośrodkami badawczymi jak i z renomowanymi CRO (ang. Contract Research Organizations) w UE, USA, Japonii i Australii. Radę naukową firmy tworzą czołowi badacze uniwersytetów takich jak Rutgers University w USA czy VIB i Uniwersytet w Gent w Belgii. Grupa współpracuje też z wieloma ośrodkami akademickimi, klinicznymi i instytutami PAN w Polsce.

W przypadku dostępności odpowiednich konkursów i odpowiednich warunków uczestnictwa, Grupa spodziewa się przygotować i złożyć do końca 2018 r. jeszcze jeden wniosek o przyznanie dotacji do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) w ramach programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR 1.1.1, tzw. „Szybka Ścieżka”), w zakresie rozwoju kolejnego programu B+R w oparciu o zupełnie nowe cele terapeutyczne w leczeniu nowotworów. Jednocześnie Spółka Zależna zamierza kontynuować próby pozyskiwania dotacji z Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA na dodatkowe badania skuteczności opracowanych przez Grupę cząsteczek w dodatkowych modelach zwierzęcych chorób.

OncoArendi Therapeutics kontynuuje rozwój kliniczny kandydata na lek OATD-01 w co najmniej jednym z następujących wskazań: astma oskrzelowa, idiopatyczne włóknienie płuc oraz sarkoidoza. W 2019 r. Spółka zamierza rozpocząć badania kliniczne drugiej fazy. W drugiej połowie 2019 r. Spółka planuje rozpocząć badania kliniczne 1 fazy drugiego kandydata klinicznego OATD-02 w terapii przeciwnowotworowej. Ze względów strategicznych, wyłonienie kandydata klinicznego OATD-03 do zastosowania w terapii chorób układu oddechowego i/lub tych prowadzących do włóknienia tkanek zostało przesunięte na przełom lat 2018 i 2019. W przypadku pozytywnych wyników w rozwoju przedklinicznym wyłonionego kandydata, OncoArendi Therapeutics oczekuje, że rozpocznie badania kliniczne pierwszej fazy dla OATD-03 w roku 2021.

### **1.7. Zasoby kadrowe**

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. W dziale badawczo-rozwojowym Grupy zaangażowane są osoby posiadające doświadczenie i kwalifikacje przede wszystkim w zakresie chemii medycznej i procesowej oraz biologii.

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 30 września 2018 roku zatrudnionych było 85 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 30 września 2018 roku na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą) z OncoArendi Therapeutics współpracowało 7 osób.

### **1.8. Finansowanie działalności**

Działalność B+R spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. Spółka przeprowadziła na przełomie marca i kwietnia 2018 udaną pierwszą ofertę publiczną sprzedaży akcji Grupy pozyskując 58 mln zł na obecne i nowe projekty rozwojowe. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania, a stan gotówki pozwala nie tylko na utrzymanie bieżącej płynności związanej z koniecznością ponoszenia kosztów bieżącej działalności ale również umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F były wykorzystywane na finansowanie wkładów własnych na realizację prowadzonych obecnie projektów badawczo-rozwojowych, w ramach aktualnie podpisanych umów o dofinansowanie. Do 30.09.2018 roku wykorzystanie środków z emisji akcji wyniosło 2,1 mln PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka ulokowała przedmiotowe środki łącznie na 6 lokatach bankowych w dwóch renomowanych bankach, na okres od 1 do 6 miesięcy z oprocentowaniem od 1,65% do 1,82% w stosunku rocznym.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2018.

### **1.10. Organy zarządzające i nadzorcze**

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

#### **Zarząd**

W 2018 roku w skład Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A. wchodził:

Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,

Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,

Stanisław Wiesław Pikul – Członek Zarządu.

W dniu 21 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki w niezmienionym składzie na kolejną kadencję.

#### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

Krzysztof Adam Laskowski

Mariusz Ryszard Gromek

Piotr Żółkiewicz

21 lutego 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Henryka Gruzę oraz Grzegorza Mirońskiego jako Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Od dnia 21 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

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

W dniu 5 marca 2018 Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu. W jego skład weszli następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) Krzysztof Laskowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Henryk Gruza – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Piotr Żółkiewicz – Członek Komitetu Audytu.

#### 1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

**Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za IIIQ 2018 roku w sztukach**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	%
<b>Marcin Szumowski</b>	11 895	1 189 500	0,01	8,70
W tym bezpośrednio	510	51 000		0,37
w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	11 385	1 138 500		8,33
<b>Stanisław Pikul</b>	8 263	826 250	0,01	6,04
<b>Sławomir Broniarek</b>	340	34 000	0,01	0,25
	<b>20 498</b>	<b>2 049 750</b>	<b>0,01</b>	<b>14,99</b>

\* Szumowski Investments sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym w 100% przez SI Assets sp. z o.o., w której 70% akcji posiada Marcin Szumowski. Marcin Szumowski jest prezesem zarządu zarówno Szumowski Investments sp. z o.o. jak i SI Assets sp. z o.o.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania ww. osób. Niemniej w dniu 2 października 2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w związku z reorganizacją i przesunięciami aktywów finansowych należących do Pana Marcina Szumowskiego, polegającymi na pokryciu nowoutworzonych udziałów w spółce SI Assets Sp. z o.o. poprzez wniesienie aportem posiadanych udziałów w Szumowski Investment Sp. z o.o., który to podmiot posiada akcje Emitenta. W rezultacie ww. przesunięć majątkowych pośredni udział Pana Marcina Szumowskiego w ogólnej liczbie głosów w Spółce pozostał bez zmian, natomiast zmianie uległa wyłącznie forma posiadania akcji Emitenta.



Niezależnie od powyższego, obecni Członkowie Zarządu Spółki zawarli umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia warrantów zamiennych na akcje przyznane na podstawie I Programu Motywacyjnego.

Pan Marcin Jan Szumowski zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia 8.500 warrantów zamiennych na akcje, Pan Sławomir Piotr Broniarek zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia w 6.000 warrantów zamiennych na akcje, Pan Stanisław Wiesław Pikul zawarł umowę uczestnictwa w programie motywacyjnym uprawniające do objęcia 8.500 warrantów zamiennych na akcje.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego warrant, o których mowa powyżej nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

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

Akcje posiadane przez znacznych akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Adam Gołębiowski	799 000	7 990,00	5,84%
Jakub Gołąb	816 000	8 160,00	5,97%
Stanisław Pikul	826 250	8 262,50	6,04%
Marcin Szumowski	1 189 500	11 895,00	8,70%
<i>w tym bezpośrednio</i>	<i>51 000</i>	<i>510,00</i>	<i>0,37%</i>
<i>w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*</i>	<i>1 138 500</i>	<i>11 385,00</i>	<i>8,33%</i>
New Europe Ventures LLC**	764 500	7 645,00	5,59%
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych***	4 135 000	41 350,00	30,25%

\* Szumowski Investments sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym w 100% przez SI Assets sp. z o.o., w której 70% akcji posiada Marcin Szumowski. Marcin Szumowski jest prezesem zarządu zarówno Szumowski Investments sp. z o.o. jak i SI Assets sp. z o.o.

\*\* Partnerami (wspólnikami) New Europe Ventures LLC są Pan Marcin Jasiński oraz Pan Andrew Rasiej, niebędący akcjonariuszami ani członkami organów Spółki.

\*\*\* Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej ani akcjonariusze Spółki nie posiadają certyfikatów inwestycyjnych IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych. Właścicielem certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych ten fundusz jest FTF Columbus S.A., której właścicielem jest Michał Andrzej Sołowow

Z zastrzeżeniem informacji nt. zawiadomienia otrzymanego od Pana Marcina Szumowskiego w dniu 2 października 2018 rok o którym mowa w punkcie powyżej, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy Spółki.

### **1.10.3. Programy motywacyjne**

#### **I Program Motywacyjny**

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 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 pozostawiania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób. Emisja warrantów subskrypcyjnych została uwarunkowana dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

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

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

W związku ze zrealizowaniem kluczowego warunku emisji warrantów subskrypcyjnych tj. dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW przed zatwierdzeniem niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała wyceny I Programu Motywacyjnego. Koszt I Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty I Programu Motywacyjnego rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”. Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu, wartość wyceny I Programu Motywacyjnego oraz kwota rozpoznana w 2018 roku zostały opisane w notce 33 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2018.

#### **II Program Motywacyjny**

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-

2022. II Program Motywacyjny zakłada zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podpisane żadne umowy o przystąpienie do II Programu Motywacyjnego. Spółka nie planuje podpisywania takich umów do końca 2018 roku.

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

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

W skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. na 30 września 2018 wchodziły:

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

Spółka OncoArendi Therapeutics LLC została zarejestrowana w 2014 roku w stanie Connecticut w USA. W trakcie 2018 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
<b>OncoArendi Therapeutics LLC</b>	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340	100%	100%	49%	49%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 49% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Znaczny Akcjonariusz OncoArendi Therapeutics S.A., pełniący również funkcję członka Zarządu Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics S.A. - Pan Stanisław Pikul, jest jednocześnie udziałowcem w OncoArendi Therapeutics LLC (posiada 17% głosów). Ponadto zgodnie z umową operacyjną OncoArendi Therapeutics LLC Jednostce dominującej OncoArendi Therapeutics S.A. przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics S.A. i do dnia 30.09.2018 r. wyniosły 125 000 USD, co stanowi 443 459 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, 229 109 PLN w 2017 roku oraz 101 448 PLN w 2018 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

### 1.13. Poręczenia i gwarancje

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

### 1.14. Zasady sporządzania raportów finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi

Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

#### **1.15. Inne informacje**

W ocenie Zarządu Emitenta, poza informacjami zawartymi w ramach niniejszego raportu nie istnieją inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta





OncoArendi  
Therapeutics

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

**Q3  
2018**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 sporządzone zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez  
Unię Europejską**

<b>Spis treści</b>	<b>strona</b>
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16

## 1. Wstęp

### Dane Jednostki dominującej

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

### Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2018 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.09.2018 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku.

### **Założenie kontynuacji działalności**

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

Na dzień 30.09.2018 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 2 638 tys. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Zarząd Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics SA przeprowadził analizę zidentyfikowanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, w tym ryzyko operacyjne, związane z finansowaniem działalności oraz związane z dotacjami w perspektywie kolejnych 12 miesięcy. Spółka dotychczas sprawnie pozyskiwała fundusze z dotacji (umowy na finansowanie publiczne opiewają na 135 mln zł) oraz cieszyła się zainteresowaniem inwestorów prywatnych (w czterech rundach inwestycyjnych Spółka pozyskała 34 mln zł oraz poprzez IPO 58 mln zł), dzięki czemu uzyskała istotne wpłaty kapitałowe i nie przewiduje zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wpłynąć na zaburzenie tych operacji. Spółka realizuje założenia poszczególnych projektów badawczych, m.in. we wrześniu 2018 roku Spółka otrzymała końcowy pozytywny raport z badań klinicznych pierwszej fazy (Ia) kandydata klinicznego na lek i zamierza je kontynuować (faza Ib) w dalszej części 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

### **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
Stanisław Wiesław Pikul	Członek Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

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

### **Informacje o Grupie Kapitałowej**

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

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

Na dzień 30.09.2018 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

**ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	PLN		EUR	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Razem przychody z działalności	1 082 026	1 064 714	254 385	250 133
Razem koszty z działalności operacyjnej	3 130 764	2 026 257	736 044	476 026
bez wpływu programu motywacyjnego	4 181 601	2 026 257	983 096	476 026
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 048 738)	(961 543)	(481 659)	(225 895)
bez wpływu programu motywacyjnego	(2 638 006)	(824 007)	(620 196)	(193 583)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 638 006)	(824 007)	(620 196)	(193 583)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 638 006)	(824 007)	(620 196)	(193 583)
Suma całkowitych dochodów	(2 631 931)	(821 043)	(618 768)	(192 887)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 805 297)	(2 400 180)	(1 599 929)	(563 873)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 751 439)	(15 342 244)	(3 468 071)	(3 604 342)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	65 579 799	29 485 394	15 417 844	6 926 983
Liczba akcji	13 670 000	11 670 000	13 670 000	11 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,19)	(0,07)	(0,05)	(0,02)

  

	30.09.2018		31.12.2017	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	84 310 234	34 569 439	19 738 314	8 288 244
Zobowiązania razem	952 275	4 847 336	222 942	1 162 180
Zobowiązania krótkoterminowe razem	760 982	4 696 695	178 157	1 126 063
Zobowiązania długoterminowe razem	191 294	150 641	44 785	36 117
Kapitał własny	83 357 958	29 722 102	19 515 372	7 126 064
Kapitał zapasowy	89 443 255	34 246 305	20 940 033	8 210 771
Liczba akcji	13 670 000	11 670 000	13 670 000	11 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	6,10	2,55	1,43	0,61

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

**Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:**

- na dzień 30.09.2018 r.: 4,2714
- na dzień 31.12.2017 r.: 4,1709

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

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

- 2018 r.: 4,2535
- 2017 r.: 4,2566



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

	<b>Nota nr</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 918 260	2 661 884
Nieruchomości inwestycyjne	5	-	-
Wartość firmy		-	-
Niezakończone prace rozwojowe	6	22 827 182	17 692 008
Pozostałe aktywa niematerialne	7	114 696	85 622
Inwestycje w podmiotach powiązanych	8	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	58 227	17 574
Pozostałe aktywa finansowe	32	-	-
Pozostałe aktywa	11	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>25 918 365</b>	<b>20 457 086</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	29	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	10	18 117	2 546
Pozostałe należności	10	609 425	759 363
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	30	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	32	-	-
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa	11	545 307	154 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	57 219 020	13 195 958
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>58 391 869</b>	<b>14 112 351</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>84 310 234</b>	<b>34 569 439</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota nr</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	13	136 700	116 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
Akcje własne		-	-
Kapitał zapasowy	13	89 443 255	34 246 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	2 225 470	1 174 633
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 074	7 573
Wynik lat ubiegłych		(5 815 535)	(3 418 776)
Zysk (strata) netto	9	(2 638 006)	(2 404 332)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>83 357 958</b>	<b>29 722 102</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	58 227	17 574
Rezerwy długoterminowe	15	133 067	133 068
Przychody przyszłych okresów	16	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>191 294</b>	<b>150 641</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	350 056	2 192 554
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	15	121 505	259 372
Przychody przyszłych okresów	16	21 186	2 014 432
Pozostałe zobowiązania	14	268 234	230 338
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>760 982</b>	<b>4 696 695</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>952 275</b>	<b>4 847 336</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>84 310 234</b>	<b>34 569 439</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	17	4 829	4 500
Przychody z tytułu dotacji	18	1 077 065	916 160
Pozostałe przychody operacyjne	19	132	144 054
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 082 026</b>	<b>1 064 714</b>
Zmiana stanu produktów	20	-	-
Amortyzacja	20	45 031	46 019
Zużycie materiałów i energii	20	117 939	56 185
Usługi obce	20	819 983	623 567
Wynagrodzenia	20	1 102 137	675 304
Koszty świadczeń pracowniczych	20	312 125	194 334
Podatki i opłaty	20	297 224	172 921
Pozostałe koszty	19	436 324	257 927
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Inne		-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>3 130 764</b>	<b>2 026 257</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>(2 048 738)</b>	<b>(961 543)</b>
Koszty programu motywacyjnego	33	1 050 837	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(3 099 575)</b>	<b>(961 543)</b>
Przychody finansowe	21	484 386	165 551
Koszty finansowe	22	22 817	28 016
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>(2 638 006)</b>	<b>(824 007)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	32	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 638 006)</b>	<b>(824 007)</b>
Podatek dochodowy	9	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 638 006)</b>	<b>(824 007)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 638 006)</b>	<b>(824 007)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 074	2 964
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>6 074</b>	<b>2 964</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(2 631 931)</b>	<b>(821 043)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły	25	(0,19)	(0,07)
Rozwodniony	25	(0,19)	(0,07)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		(0,19)	(0,07)
Rozwodniony		(0,19)	(0,07)

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	<b>od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>
Przychody ze sprzedaży	1 829	2 500
Przychody z tytułu dotacji	432 160	532 433
Pozostałe przychody operacyjne	17	(652)
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>434 006</b>	<b>534 281</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	13 601	8 570
Zużycie materiałów i energii	33 042	13 275
Usługi obce	276 513	245 725
Wynagrodzenia	446 992	245 523
Koszty świadczeń pracowniczych	98 216	49 087
Podatki i opłaty	33 396	22 748
Pozostałe koszty	136 515	64 893
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 038 274</b>	<b>649 821</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(604 268)</b>	<b>(115 540)</b>
Koszty programu motywacyjnego	350 279	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(954 547)</b>	<b>(115 540)</b>
Przychody finansowe	242 087	56 680
Koszty finansowe	(21 196)	3 746
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(691 264)</b>	<b>(62 605)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(691 264)</b>	<b>(62 605)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(691 264)</b>	<b>(62 605)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(691 264)</b>	<b>(62 605)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Udziałom niedającym kontroli	-	-



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 277)	10 599
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>(3 277)</b>	<b>10 599</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(694 542)</b>	<b>(52 006)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Udziałom niedającym kontroli	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	(0,01)
Rozwodniony	(0,05)	(0,01)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	(0,01)
Rozwodniony	(0,05)	(0,01)

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

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	<b>7 573</b>	<b>(3 418 776)</b>	<b>(2 404 332)</b>	-	-	<b>29 722 102</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 638 006)	-	-	(2 638 006)
Emisja akcji	20 000	55 196 950	-	-	-	-	-	-	-	55 216 950
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(7 573)	(2 396 759)	2 404 332	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	6 074	-	-	-	-	6 074
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	-	-	1 050 837
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(55 196 950)	55 196 950	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 443 255</b>	<b>2 225 470</b>	<b>6 074</b>	<b>(5 815 535)</b>	<b>(2 638 006)</b>	-	-	<b>83 357 958</b>

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

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>29 500</b>	-	<b>16 390 105</b>	-	<b>3 434</b>	<b>(991 463)</b>	<b>(2 424 293)</b>	-	-	<b>13 007 283</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(824 007)	-	-	(824 007)
Emisja akcji	16 400	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-	17 943 400
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(3 434)	(2 420 859)	2 424 293	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	70 800	-	(70 800)	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	2 964	-	-	-	-	2 964
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(17 927 000)	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	-	<b>2 964</b>	<b>(3 412 322)</b>	<b>(824 007)</b>	-	-	<b>30 129 640</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 (dane w PLN)

	<b>Nota nr</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za III kwartały</b>		<b>(2 638 006)</b>	<b>(824 007)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(4 167 292)</b>	<b>(1 576 173)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		-	-
Wydatki z dotacji na koszty		(1 077 065)	(916 160)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		45 031	46 019
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i dywidendy, netto		-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu należności		134 361	(605 946)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 804 601)	411 873
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych		-	-
Zmiana stanu rezerw		(97 213)	(132 602)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(1 993 246)	(379 083)
Zmiana pozostałych aktywów		(431 470)	(3 239)
Program motywacyjny		1 050 837	-
Pozostałe		6 074	2 964
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 805 297)</b>	<b>(2 400 180)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 (dane w PLN)

	<b>Nota nr</b>	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 310 219)	(1 120 858)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(13 441 221)	(14 221 386)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(14 751 439)</b>	<b>(15 342 244)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tyt. emisji akcji		55 216 950	17 943 400
Wpływy z tyt. dotacji		10 362 849	11 541 994
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Splata pożyczek/kredytów		-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		-	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>65 579 799</b>	<b>29 485 394</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		44 023 062	11 742 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		13 195 958	2 526 476
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12.1</b>	<b>57 219 020</b>	<b>14 269 446</b>



<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	17
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
3 Istotne zasady rachunkowości	20
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	39
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	39
6 Niezakończone prace rozwojowe	41
7 Pozostałe aktywa niematerialne	41
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	44
10 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
11 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	48
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	48
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	49
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
15 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	53
16 Przychody przyszłych okresów	54
17 Przychody ze sprzedaży	54
18 Przychody z tytułu dotacji	54
19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	54
20 Koszty działalności operacyjnej	55
21 Przychody finansowe	55
22 Koszty finansowe	55
23 Działalność zaniechana	55
24 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	55
25 Zysk (strata) na akcję	56
26 Aktywa i zobowiązania warunkowe	57
27 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	59
28 Segmenty operacyjne	59
29 Zapasy	60
30 Usługi długoterminowe	60
31 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	60
32 Instrumenty finansowe	61
33 Płatności realizowane na bazie akcji	68
34 Kursy walutowe	69
35 Połączenie Spółek handlowych	69
36 Zbycie działalności	69
37 Transakcje niepieniężne	69
38 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	69
39 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	69
40 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	69
41 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	69
42 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	70
43 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	70

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

#### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.1 Oświadczenie o zgodności

##### Oświadczenie Zarządu

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

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

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

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

Zgodnie z przepisami prawa w dniu 7 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie na audytora badającego roczne oraz dokonującego przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2017 oraz 2018 rok. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz biegli rewidentzi dokonujący badania sprawozdań Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 3115.

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

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

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

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”

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

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

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

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

#### Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

#### Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

#### MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

#### MSSF 15 Przychody

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

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



### 3. Istotne zasady rachunkowości

#### 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

#### 3.2 Aktywa niematerialne

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

##### Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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



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

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

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

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

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

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

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

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

#### Prace badawcze

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

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

#### Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Etap zakończonych prac rozwojowych**

### Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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



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

#### Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

### **3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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



### 3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

### 3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

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

#### Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych.

#### Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

### **3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

### 3.9 Pozostałe aktywa

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

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

### 3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

### 3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

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

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
  - (i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
  - (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

- krótki opis rodzaju zobowiązań warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:
- wartość szacunkową jego skutków finansowych, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz przyszłych zdarzeń, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku przez Spółkę,
- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz
- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

- krótki opis rodzaju aktywów warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:
- ich skutki finansowe, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz zdarzeń przyszłych.

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### **3.13 Zobowiązania finansowe**

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

#### Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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



### 3.15 Przychody przyszłych okresów

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

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

### 3.16 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

### 3.17 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

#### Przychody

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

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

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



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

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

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

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

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

#### Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

### Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

### **3.18 Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

- działalnością socjalną;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, a także koszty zaniechanych inwestycji, gdy nie dały zamierzonego efektu;
- sprzedażą bądź likwidacją zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem nieruchomości inwestycyjnych;
- 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.

### 3.19 Przychody i koszty finansowe

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

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

### 3.20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 15).

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

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

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

##### Program motywacyjny (nota 33).

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

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 547	14 878
Urządzenia techniczne i maszyny	82 184	48 545
Inne środki trwałe	2 814 086	2 598 460
Zaliczki na środki trwałe w budowie	8 443	-
	<b>2 918 260</b>	<b>2 661 884</b>

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

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

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



## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 30.09.2018)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>243 022</b>	<b>5 556 989</b>	<b>-</b>	<b>5 817 761</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	69 744	1 137 877	8 443	1 216 063
- nabycie	-	69 744	1 137 877	8 443	1 216 063
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>312 766</b>	<b>6 694 866</b>	<b>8 443</b>	<b>7 033 824</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>2 872</b>	<b>194 477</b>	<b>2 958 529</b>	<b>-</b>	<b>3 155 878</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 331	36 105	922 251	-	959 687
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 331	36 105	922 251	-	959 687
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>4 203</b>	<b>230 582</b>	<b>3 880 780</b>	<b>-</b>	<b>4 115 565</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>14 878</b>	<b>48 545</b>	<b>2 598 460</b>	<b>-</b>	<b>2 661 883</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>13 547</b>	<b>82 184</b>	<b>2 814 086</b>	<b>8 443</b>	<b>2 918 260</b>

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

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>148 963</b>	<b>4 031 314</b>	<b>-</b>	<b>4 198 027</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	94 059	1 525 675	-	1 619 734
- nabycie	-	94 059	1 525 675	-	1 619 734
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>243 022</b>	<b>5 556 989</b>	<b>-</b>	<b>5 817 761</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>1 097</b>	<b>134 315</b>	<b>1 504 030</b>	<b>-</b>	<b>1 639 441</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 775	60 162	1 454 499	-	1 516 436
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 775	60 162	1 454 499	-	1 516 436
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>2 872</b>	<b>194 477</b>	<b>2 958 529</b>	<b>-</b>	<b>3 155 877</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>16 653</b>	<b>14 649</b>	<b>2 527 284</b>	<b>-</b>	<b>2 558 586</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>14 878</b>	<b>48 545</b>	<b>2 598 460</b>	<b>-</b>	<b>2 661 884</b>



## 5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	64 916 678	49 499 949
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(42 089 496)	(31 807 941)
	<b>22 827 182</b>	<b>17 692 008</b>

Na 30.09.2018 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Oprogramowanie	114 696	85 622
	<b>114 696</b>	<b>85 622</b>

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 30.09.2018).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>907 946</b>	-	-	<b>907 946</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	94 015	-	-	94 015
- nabycie	-	-	94 015	-	-	94 015
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 001 961</b>	-	-	<b>1 001 961</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>822 324</b>	-	-	<b>822 324</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	64 941	-	-	64 941
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	64 941	-	-	64 941
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>887 265</b>	-	-	<b>887 265</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>85 622</b>	-	-	<b>85 622</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>114 696</b>	-	-	<b>114 696</b>

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

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>825 387</b>	-	<b>16 580</b>	<b>841 967</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	82 559	-	-	82 559
- nabycie	-	-	82 559	-	-	82 559
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	16 580	16 580
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	16 580	16 580
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>907 946</b>	-	-	<b>907 946</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>786 485</b>	-	-	<b>786 485</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	35 840	-	-	35 840
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	35 840	-	-	35 840
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>822 324</b>	-	-	<b>822 324</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>38 902</b>	-	<b>16 580</b>	<b>55 482</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>85 622</b>	-	-	<b>85 622</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	49%	49%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 49% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Znaczny Akcjonariusz OncoArendi Therapeutics S.A, pełniący również funkcję członka Zarządu Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics S.A - Pan Stanisław Pikul, jest jednocześnie udziałowcem w OncoArendi Therapeutics LLC (posiada 17% głosów). Ponadto zgodnie z umową operacyjną OncoArendi Therapeutics LLC Jednostce dominującej OncoArendi Therapeutics S.A przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics S.A. i do dnia 30.09.2018 r. wyniosły 125 000 USD, co stanowi 443 459 PLN (w tym wpłata dokonana w 2018 roku w kwocie 30 000 USD co stanowi 101 448 PLN). OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku oraz w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku.

### 8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W okresie sprawozdawczym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącymi członkami Grupy:

Nazwa podmiotu powiązanego	sprzedaż (PLN)		zakup (PLN)	
	okres zakończony 30.09.2018	okres zakończony 30.09.2017	okres zakończony 30.09.2018	okres zakończony 30.09.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	257 919	269 100
Monika Szumowska	-	-	-	500

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

Nazwa podmiotu powiązanego	należności (PLN)		zobowiązania (PLN)	
	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	33 456	36 385

### 8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

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

### 8.4 Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 30.09.2018 PLN	okres zakończony 30.09.2017 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej	859 875	679 455
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	83 000	10 500
	<b>942 875</b>	<b>689 955</b>

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

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

### 8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

### 8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

## 9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

### 9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30.09.2018 PLN	Okres zakończony 31.12.2017 PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	<b>(2 638 006)</b>	<b>(2 404 332)</b>	<b>(824 007)</b>
Korekty konsolidacyjne	109 050	229 109	-
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(67 083)	(148 976)	(32 728)
Zysk/(Strata) brutto	<b>(2 679 973)</b>	<b>(2 484 465)</b>	<b>(791 279)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	1 383 521	1 413 291	117 887
Przychody z tytułu dotacji	1 077 065	1 320 573	-
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	306 457	80 841	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	11 652	-
inne	-	225	117 887
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	2 393 126	2 671 124	146 308
składki PFRON	66 428	71 027	52 041
nieobowiązkowe składki członkowskie	171 575	93 348	93 348
Koszty dotowane	1 077 065	1 320 573	-
Program motywacyjny	1 050 837	1 174 633	-
inne NKUP	27 221	11 543	919
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	151 644	379 403	19 764
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	86 542	20 294	19 764
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(26 347)	105 000	-
rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	(10 000)	25 000	-
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	101 448	229 109	-
Dochód do opodatkowania	<b>(1 518 725)</b>	<b>(847 229)</b>	<b>(743 094)</b>
Podstawa opodatkowania	<b>(1 518 725)</b>	<b>(847 229)</b>	<b>(743 094)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-

## 9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należny zwrot podatku	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-



#### 9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 227	17 574	7 690
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 227	17 574	7 690
	-	-	-

#### 9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

Stan aktywa w bilansie na dzień			
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	13 718	3 935
wycena bilansowa	16 443	3 856	3 755
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	19 275	-	-
Straty podatkowe	22 509	-	-
	<b>58 227</b>	<b>17 574</b>	<b>7 690</b>

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
rezerwa	(13 718)	11 351	1 568	-	-	-
wycena bilansowa	12 587	(1 467)	(1 568)	-	-	-
Odpis aktualizacyjny-ny aktywów finansowych	19 275	-	-	-	-	-
	<b>40 653</b>	<b>9 883</b>	-	-	-	-

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	980 774	715 650
Wycena bilansowa	-	-
Rezerwy	(6 906)	10 982
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	43 531
<b>Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>973 868</b>	<b>770 163</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieuwjęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 032 095</b>	<b>787 737</b>

## 9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty	Wykorzystane	Możliwe do wykorzystania
	PLN		
2018	1 518 725	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 029 107	0%	0%
2015	488 720	0%	0%
2014	396 654	0%	0%
2013	4 870	0%	0%
	<b>5 280 435</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

## 9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatkowo różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	58 227	15 360
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	2 214
	<b>58 227</b>	<b>17 574</b>

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	42 867	15 360	-	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	(2 214)	(5 476)	-	-	-	-
	<b>40 653</b>	<b>9 883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

### 10.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	18 117	2 546
	<b>18 117</b>	<b>2 546</b>

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

## 10.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
nieprzeterminowane	18 117	2 546
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	<b>18 117</b>	<b>2 546</b>

## 10.3 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	6 600	107
Należności z tytułu podatku VAT	602 825	759 256
	<b>609 425</b>	<b>759 363</b>

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

## 11. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

### 11.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

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

### 11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	545 307	154 483
Ubezpieczenie i prenumerata	24 312	3 893
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	520 995	150 590
	<b>545 307</b>	<b>154 483</b>

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

### 12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### 12.1.1. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 199 563	5 606 218
Lokaty bankowe	50 713 000	7 508 900
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	306 457	80 841
	<b>57 219 020</b>	<b>13 195 958</b>

#### 12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

## 12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	10 362 849	14 118 518
przekazanie środków konsorcjantom	-	(2 576 524)
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>10 362 849</b>	<b>11 541 994</b>
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	2 014 432	950 813
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>21 186</b>	<b>571 731</b>
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
<b>pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>	<b>(1 993 246)</b>	<b>(379 083)</b>

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

### 13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 30.09.2017 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	136 700	116 700	116 700

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

### 13.2 Struktura właścicielska

#### Stan na dzień 30.09.2018

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

**Stan na dzień 31.12.2017**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	35,4
Szumowski Investments sp. z o.o.	11 385	1 138 500	0,01	9,8
Stanisław Pikul	8 263	826 250	0,01	7,1
Jakub Gołąb	8 160	816 000	0,01	7,0
Adam Gołębowski	7 990	799 000	0,01	6,8
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	6,6
Piotr Jeleński	6 115	611 500	0,01	5,2
Pozostali udziałowcy	25 792	2 579 250	0,01	22,1
	<b>116 700</b>	<b>11 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100</b>

**Stan na dzień 30.09.2017**

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	35,4
Szumowski Investments sp. z o.o.	11 385	1 138 500	0,01	9,8
Stanisław Pikul	8 263	826 250	0,01	7,1
Jakub Gołąb	8 160	816 000	0,01	7,0
Adam Gołębowski	7 990	799 000	0,01	6,8
New Europe Ventures LLC	7 645	764 500	0,01	6,6
Piotr Jeleński	6 115	611 500	0,01	5,2
Pozostali udziałowcy	25 792	2 579 250	0,01	22,1
	<b>116 700</b>	<b>11 670 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

**13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

**13.4 Kapitał zapasowy**

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 30.09.2017 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	89 443 255	34 246 305	34 246 305
	<b>89 443 255</b>	<b>34 246 305</b>	<b>34 246 305</b>



### 13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017
	PLN	PLN	PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	2 225 470	1 174 633	-
	<b>2 225 470</b>	<b>1 174 633</b>	-

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło I Program Motywacyjny na lata 2017-2020. Na podstawie I Programu Motywacyjnego zaoferowano wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycie imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych Serii E. Osoby uprawnione będą mogły wykonać prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A w terminie od 01.01.2020 do 31.12.2021, a każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E. Szczegółowe informacje i założenia dotyczące wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w Nocie 33.

## 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	350 056	2 192 554
	<b>350 056</b>	<b>2 192 554</b>

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

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
nieprzeterminowane	350 056	2 090 259
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	46 335
31-90	-	55 924
91-180	-	-
powyżej 180	-	37
	<b>350 056</b>	<b>2 192 554</b>

### 14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	101 727	93 861
Zobowiązania z tytułu ZUS	161 567	130 326
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 867	1 571
Inne rozrachunki z pracownikami	2 072	4 579
	<b>268 234</b>	<b>230 338</b>

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

## 15. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	133 067	<b>133 067</b>	25 000	234 372	<b>259 372</b>	<b>392 438</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	15 000	-	15 000	15 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-		-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(25 000)	(127 867)	(152 867)	(152 867)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018</b>	133 067	<b>133 067</b>	15 000	106 505	<b>121 505</b>	<b>254 572</b>

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	41 688	<b>41 688</b>	15 000	140 454	<b>155 454</b>	<b>197 142</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	91 379	91 379	25 000	234 372	259 372	350 751
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-		(1 944)	(1 944)	(1 944)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(15 000)	(138 510)	(153 510)	(153 510)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017</b>	133 067	<b>133 067</b>	25 000	234 372	<b>259 372</b>	<b>392 438</b>

## 16. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	21 186	2 014 432
	<b>21 186</b>	<b>2 014 432</b>

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

## 17. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Przychody ze świadczenia usług	4 829	4 500
	<b>4 829</b>	<b>4 500</b>

## 18. Przychody z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Dotacje rządowe	1 077 065	916 160
Krótkoterminowe	1 077 065	916 160
Długoterminowe	-	-
	<b>1 077 065</b>	<b>916 160</b>

## 19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
pozostałe	132	144 054
	<b>132</b>	<b>144 054</b>

### 19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	259 120	183 256
pozostałe	177 204	74 671
	<b>436 324</b>	<b>257 927</b>

## 20. Koszty działalności operacyjnej

	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Amortyzacja	45 031	46 019
Zużycie materiałów i energii	117 939	56 185
Usługi obce, w tym:	819 983	623 567
usługa najmu	115 967	50 381
usługi księgowo-kadrowe	149 758	48 250
usługi prawne i doradcze	280 618	167 261
Wynagrodzenia	1 102 137	675 304
Koszty świadczeń pracowniczych	312 125	194 334
Podatki i opłaty	297 224	172 921

## 21. Przychody finansowe

	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki otrzymane	253 464	47 665
Odsetki naliczone	225 616	-
Różnice kursowe	5 306	-
Pozostałe	-	117 886
	<b>484 386</b>	<b>165 551</b>

## 22. Koszty finansowe

	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Odsetki	20	435
Różnice kursowe	-	7 817
Pozostałe	22 797	19 764
	<b>22 817</b>	<b>28 016</b>

## 23. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 24. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.



## 25. Zysk (strata) na akcję

### 25.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,19)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej	(0,19)	(0,07)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,19)	(0,07)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,19)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej	(0,19)	(0,07)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,19)	(0,07)

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

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 638 006)	(824 007)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 638 006)	(824 007)

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	13 670 000	11 670 000

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

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Zysk (strata) za I półrocze przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 638 006)	(824 007)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(2 638 006)	(824 007)
	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 694 784	11 670 000

## 26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### 26.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 26.2 Zobowiązania warunkowe

#### Umowa cesji wierzytelności

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

Przy założeniu realizacji założeń z umowy na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimen Chemicals SA na 191 tys. USD.

## **II Program Motywacyjny**

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2022. II Program Motywacyjny zakłada zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawiania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podpisane żadne umowy o przystąpienie do II Programu Motywacyjnego. Spółka nie planuje podpisywania takich umów do końca 2018 roku.

## 27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15 000	-
	<b>15 000</b>	<b>-</b>

## 28. Segmenty operacyjne

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

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

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

### 28.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje, w tym:</b>		
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	4 829	4 500
przychody z dotacji	1 077 065	916 160
pozostałe przychody operacyjne	132	144 054
	<b>1 082 026</b>	<b>1 064 714</b>

### Koszty

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje, w tym:</b>		
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	3 130 764	2 026 257

### 28.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	<b>84 310 234</b>	<b>34 569 439</b>

## Zobowiązania segmentów

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
I segment - Innowacje	952 275	4 847 336

## 28.4 Pozostałe informacje o segmentach

### Amortyzacja

	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN
I segment - Innowacje	45 031	46 019

## 28.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

## 29. Zapasy

Nie dotyczy

## 30. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

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

### 31.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

### 31.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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



## 32. Instrumenty finansowe

### 32.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

#### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	952 275	4 847 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	57 219 020	13 195 958
Zadłużenie netto	56 266 745	8 348 622
Kapitał własny ***)	83 357 958	29 722 102
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	67,5%	28,1%

\*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

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

## 32.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 32.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	10
Pozostałe należności	-	-	-	-	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	18 117	2 546	10
Pozostałe należności	-	-	609 425	759 363	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	627 542	761 910	

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

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

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

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

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 219 020	13 195 958	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	350 056	2 192 554	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	268 234	230 338	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	618 290	2 422 892	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

### 32.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	21
Przychody z tytułu odsetek	-	-	479 080	47 665	21
Koszty z tytułu odsetek	-	-	20	435	22
<b>Razem:</b>	-	-	<b>479 060</b>	<b>47 230</b>	

### 32.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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.

### 32.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku oraz 30 czerwca 2017 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Waluta EUR	931	2 566	21 712	23 212
Waluta GBP	114	176	355	8 934
Waluta USD	47 614	14 262	79 918	21 280

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	Stan na 30.09.2018		Stan na 31.12.2017	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowią- zania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowią- zania
Wzrost kursu walutowego o 10%	17 953	38 818	6 118	21 289
Spadek kursu walutowego o 10%	(17 953)	(38 818)	(6 118)	(21 289)

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

### 32.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Aktywa Finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Środki pieniężne nieoprocentowane	6 199 563	5 606 218
Środki pieniężne oprocentowane	51 019 457	7 589 741
	<b>57 219 020</b>	<b>13 195 958</b>

  

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Wzrost oprocentowania o 1%	510 195	75 897
Spadek oprocentowania o 1%	(510 195)	(75 897)

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

### 32.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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



	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	wagi ryzyka	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	18 117	2 546	100%	18 117	2 546
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa ( m.in. VAT)	609 425	759 363	100%	609 425	759 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 219 020	13 195 958	20%	11 443 804	2 639 192
	<b>57 846 562</b>	<b>13 957 868</b>		<b>12 071 346</b>	<b>3 401 102</b>

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

### 32.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>57 846 562</b>	<b>13 957 868</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	627 542	761 910
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	57 219 020	13 195 958
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(618 290)</b>	<b>(2 422 892)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(350 056)	(2 192 554)
Pozostałe zobowiązania	(268 234)	(230 338)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności **)</b>	<b>57 228 272</b>	<b>11 534 976</b>

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

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

Na dzień bilansowy 30.09.2018 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	350 056	350 056	-	350 056
Pozostałe zobowiązania	268 234	268 234	-	268 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

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

Na dzień bilansowy 31.12.2017 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 192 554	2 192 518	37	2 192 554
Pozostałe zobowiązania	230 338	230 338	-	230 338
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

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

### 33. Płatności realizowane na bazie akcji

#### I Program Motywacyjny

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

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

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

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

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

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

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN	PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 050 837	-
	<b>2 225 470</b>	<b>1 174 633</b>

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

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

#### 34. Kursy walutowe

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
EUR / PLN	4,2714	4,1709
USD / PLN	3,6754	3,4813
GBP / PLN	4,8055	4,7001

#### 35. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

#### 36. Zbycie działalności

Nie dotyczy

#### 37. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

#### 38. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Pracownicy administracyjni	10	8
Pracownicy naukowci	75	61
	<b>85</b>	<b>69</b>

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

Nie dotyczy

#### 40. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

**43. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.**

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,20% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2018,
- 0,93% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2017.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 stanowią 0% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.





**Kwartalna informacja finansowa  
OncoArendi Therapeutics SA**

**Q3  
2018**

**Kwartalna informacja finansowa za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 sporządzona zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi  
przez Unię Europejską**

## Wstęp

### Dane Spółki

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Kwartalna informacja finansowa prezentowana jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

W kwartalnej informacji finansowej mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w niej przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia kwartalnej informacji finansowej prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych.

### Okresy prezentowane

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona na dzień 30.09.2018 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.09.2018 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2018 roku.

Śródroczna informacja finansowa zaprezentowana w postaci historycznych informacji finansowych sporządzona została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”). Powyższe sprawozdania zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości i korygowania błędów poprzednich okresów.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**
**30.09.2018**
**31.12.2017**
**Aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	2 918 260	2 661 884
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	-	-
Niezakończone prace rozwojowe	22 827 182	17 422 207
Pozostałe aktywa niematerialne	114 696	85 622
Inwestycje w podmiotach powiązanych	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	58 227	17 574
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>25 918 365</b>	<b>20 187 287</b>

**Aktywa obrotowe**

Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	18 117	2 546
Pozostałe należności	609 425	759 363
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	174 290
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa	545 300	154 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 047 814	13 147 258
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>58 220 655</b>	<b>14 237 941</b>

**Aktywa razem**
**84 139 020**
**34 425 227**
**KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA**
**Kapitał własny**

Kapitał podstawowy	136 700	116 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Akcje własne	-	-
Kapitał zapasowy	89 443 255	34 246 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 225 470	1 174 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	(5 934 403)	(3 449 938)
Zysk (strata) netto	(2 679 973)	(2 484 465)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>83 191 049</b>	<b>29 603 235</b>

**Zobowiązania długoterminowe**

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	58 227	17 574
Rezerwy długoterminowe	133 067	133 067
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>191 294</b>	<b>150 641</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	350 056	2 192 554
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	121 505	259 372
Przychody przyszłych okresów	19 349	2 014 432
Pozostałe zobowiązania	265 768	204 993
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>756 677</b>	<b>4 671 352</b>

**Zobowiązania razem**
**947 971**
**4 821 992**
**Pasywa razem**
**84 139 020**
**34 425 227**

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
Przychody ze sprzedaży	4 829	4 500
Przychody z tytułu dotacji	1 077 065	916 160
Pozostałe przychody operacyjne	132	15 695
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 082 026</b>	<b>936 355</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	45 031	46 019
Zużycie surowców i materiałów	117 939	56 185
Usługi obce	780 511	495 622
Wynagrodzenia	1 102 137	675 304
Koszty świadczeń pracowniczych	312 125	168 785
Podatki i opłaty	274 113	171 479
Pozostałe koszty	433 569	251 775
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>3 065 426</b>	<b>1 865 169</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(1 983 401)</b>	<b>(928 814)</b>
Koszty programu motywacyjnego	1 050 837	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 034 238)</b>	<b>(928 814)</b>
Przychody finansowe	478 529	165 552
Koszty finansowe	22 817	28 016
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(2 578 525)</b>	<b>(791 279)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(101 448)	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>(791 279)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>(791 279)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>(791 279)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>(791 279)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję*)</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,20)	(0,07)
Rozwodniony	(0,20)	(0,07)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,20)	(0,07)
Rozwodniony	(0,20)	(0,07)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>
Przychody ze sprzedaży	1 829	2 500
Przychody z tytułu dotacji	432 160	532 433
Pozostałe przychody operacyjne	17	2 455
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>434 006</b>	<b>537 388</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	13 601	8 570
Zużycie surowców i materiałów	33 042	13 275
Usługi obce	267 452	150 057
Wynagrodzenia	446 992	245 523
Koszty świadczeń pracowniczych	98 216	45 772
Podatki i opłaty	27 449	22 783
Pozostałe koszty	133 855	65 042
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne	-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>1 020 605</b>	<b>551 023</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>	<b>(586 599)</b>	<b>(13 634)</b>
Koszty programu motywacyjnego	350 279	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(936 878)</b>	<b>(13 634)</b>
Przychody finansowe	242 087	56 680
Koszty finansowe	(21 196)	3 746
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(673 595)</b>	<b>39 300</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(673 595)</b>	<b>39 300</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(673 595)</b>	<b>39 300</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(673 595)</b>	<b>39 300</b>
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(673 595)</b>	<b>39 300</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję*)</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	0,00
Rozwodniony	(0,05)	0,00
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	(0,05)	0,00
Rozwodniony	(0,05)	0,00



**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	-	<b>(3 449 938)</b>	<b>(2 484 465)</b>	<b>29 603 235</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(2 679 973)	(2 679 973)
Emisja akcji	20 000	55 196 950	-	-	-	-	-	55 216 950
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 484 465)	2 484 465	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 050 837	-	-	-	1 050 837
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(55 196 950)	55 196 950	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 roku</b>	<b>136 700</b>	-	<b>89 443 255</b>	<b>2 225 470</b>	-	<b>(5 934 403)</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>83 191 049</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 (dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>29 500</b>	-	<b>16 390 105</b>	-	-	<b>(967 877)</b>	<b>(2 482 061)</b>	<b>12 969 667</b>
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	-	-	-	(791 279)	(791 279)
Emisja akcji	16 400	17 927 000	-	-	-	-	-	<b>17 943 400</b>
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 482 061)	2 482 061	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	70 800	-	(70 800)	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(17 927 000)	17 927 000	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	-	-	<b>(3 449 938)</b>	<b>(791 279)</b>	<b>30 121 788</b>

	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za III kwartał</b>	<b>(2 679 973)</b>	<b>(791 279)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(4 052 529)</b>	<b>(1 756 533)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-
Wydatki z dotacji na koszty	(1 077 065)	(916 160)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	45 031	46 019
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	(1 658)	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	101 448	-
Zmiana stanu należności	134 368	(605 946)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 781 724)	410 672
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	-	-
Zmiana stanu rezerw	(97 213)	(132 602)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 995 084)	(379 083)
Zmiana pozostałych aktywów	(431 470)	(179 434)
Program motywacyjny	1 050 837	-
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 732 502)</b>	<b>(2 547 811)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 310 219)	(1 120 858)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(13 711 021)	(14 184 867)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów	-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(101 448)	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	1 658	-
Spłata udzielonych pożyczek	174 290	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(14 946 740)</b>	<b>(15 305 725)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	55 216 950	17 943 400
Wpływy z tyt. dotacji	10 362 849	11 541 994
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>65 579 799</b>	<b>29 485 394</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	43 900 556	11 631 857
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	13 147 258	2 488 860
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>57 047 814</b>	<b>14 120 717</b>

## 1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	64 916 678	48 446 856
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(42 089 496)	(31 024 649)
	<b>22 827 182</b>	<b>17 422 207</b>

Na 30.09.2018 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

## 2. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 028 357	5 557 517
Lokaty bankowe	50 713 000	7 439 150
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	306 457	150 590
	<b>57 047 814</b>	<b>13 147 258</b>

## 3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Nazwa podmiotu powiązanego	sprzedaż (PLN)		zakup (PLN)	
	okres zakończony 30.09.2018	okres zakończony 30.09.2017	okres zakończony 30.09.2018	okres zakończony 30.09.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	257 919	269 100
Monika Szumowska	-	-	-	500

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

Nazwa podmiotu powiązanego	należności (PLN)		zobowiązania (PLN)	
	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	33 456	36 385

#### **4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

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

#### **5. Pożyczki od podmiotów powiązanych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

---

Marcin Jan Szumowski  
Prezes Zarządu

---

Sławomir Piotr Broniarek  
Członek Zarządu

---

Stanisław Wiesław Pikul  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 listopada 2018 roku