



OncoArendi
Therapeutics

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej
OncoArendi Therapeutics
za III kwartał 2021 roku

Warszawa, data publikacji 29 października 2021 roku

Spis treści

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.	4
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	4
1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych	6
1.2.1. Platforma inhibitorów chitynaz	6
1.2.1.1. Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV ...	6
1.2.1.2. Rozwój innych podwójnych inhibitorów chitynaz	7
1.2.1.3. Rozwój selektywnych inhibitorów chitynaz	7
1.2.1.4. Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40	8
1.2.2. Program inhibitorów arginazy	10
1.2.3. Platforma deubikwitynazowa	12
1.2.3.1. Program USP7	12
1.2.3.2. Nowy program badawczy w platformie DUBs	12
1.2.4. Nowa platforma odkrywania leków celujących w RNA	13
1.2.5. Program nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA koronawirusów	13
1.3. Business Development	14
1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	15
1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2021 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	15
1.6. Kluczowe pozycje finansowe	18
1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.	19
1.8. Zasoby kadrowe	21
1.9. Finansowanie działalności	22
1.10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	22
1.11. Organy zarządzające i nadzorcze	22
1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych	22
1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych	23
1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu	24
1.13. Programy motywacyjne	24
1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	26

1.15.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	27
1.16.	Poręczenia i gwarancje	28
1.17.	Zasady sporządzania raportów finansowych.....	28
1.18.	Inne informacje.....	28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2021 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 małącząsteczkowych, w terapii chorób nowotworowych, włóknieniowych i zapalnych. 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 innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi w Polsce i na świecie.

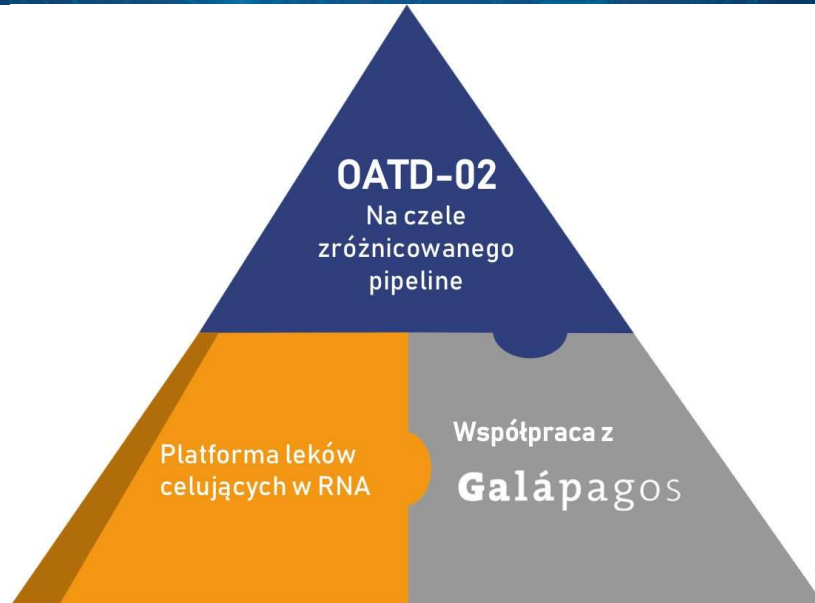
Głównym celem jest poszukiwanie nowych cząsteczek skierowanych na nowe cele terapeutyczne, dalszy rozwój prowadzonych projektów B+R poprzez wprowadzenie ich do fazy badań klinicznych, a następnie licencjonowanie kandydatów na leki do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne lub biotechnologiczne.

W latach ubiegłych najbardziej zaawansowanym rozwijanym związkiem była cząsteczka OATD-01 (obecnie GLPG4716). GLPG4716 to lek eksperymentalny do zastosowania w chorobach płuc (oraz potencjalnie innych organów), o podłożu zapalnym i prowadzących do przebudowy tkanki wywołanej procesami włóknienia. Na podstawie umowy licencyjnej i umowy o współpracy związek GLPG4716 jest rozwijany przez partnera Spółki - firmę Galapagos NV (GLPG) w badaniach przygotowawczych, które umożliwią rozpoczęcie 2 fazy badań klinicznych.

W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Grupa posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowanym jest kandydat na lek OATD-02. OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, który z sukcesem ukończył formalny rozwój przedkliniczny i w 2022 r. planowane jest rozpoczęcie fazy I/II badań klinicznych z udziałem pacjentów. Pozostałe programy: modulatorów białka YKL-40 w ramach platformy chitynazowej oraz dwóch program inhibitorów DUBs i programu selektywnego inhibitora CHIT1 są odpowiednio w średniozaawansowanej oraz wczesnej fazie badań przedklinicznych (ang. *discovery*). Ponadto w ramach Strategii Rozwoju na lata 2021-2025 Grupa prowadzi wczesne prace badawcze w obszarze przełomowej technologii przyszłości, opartej na rozwoju substancji małącząsteczkowych celujących w mRNA.

Model biznesowy

Model biznesowy Grupy oparty jest na trzech obszarach strategicznych zaprezentowanych poniżej:



Obszar o największym potencjale rozwojowym i wzrostu wartości Spółki w krótkim horyzoncie czasowym stanowią programy badawcze w obszarze immuno-onkologii z kandydatem klinicznym OATD-02, podwójnym inhibitorem arginaz, gdzie pierwsze podanie pacjentom onkologicznym planowane jest na połowę 2022 r.

Drugim obszarem strategicznym długofalowego wzrostu wartości są przełomowe technologie przyszłości, czyli małe cząsteczki oddziaływujące z mRNA. Po fazie dynamicznego rozwoju projektów terapeutycznych opartych na technologii celowanej degradacji białek (np. PROTAC), terapii genowych czy szczepionek opartych o produkcję mRNA, technologią, która wg ostatnich doniesień w wiodących czasopismach naukowych (m.in. *Nature Biotechnology*, styczeń 2021) ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziaływujące bezpośrednio z RNA. Interwencja terapeutyczna lekami drobnocząsteczkowymi na poziome RNA pozwala na wcześniejszą modulację procesów komórkowych, zanim jeszcze powstaną chorobotwórcze białka.

Trzeci obszar działalności dotyczy monetyzacji umowy o współpracy i licencji wyłącznej z Galapagos NV dotyczących dalszego rozwoju GLPG4716 i innych podwójnych inhibitorów chitynaz. Spółka oczekuje szeregu potencjalnych płatności z tytułu osiągnięcia przez GLPG kolejnych kamieni milowych w rozwoju tej cząsteczki w jednym (IPF) lub większej liczbie wskazań terapeutycznych oraz potencjalnie z tytułu wprowadzenia do badań klinicznych kolejnych podwójnych inhibitorów chitynaz.

Spółka rozwija się oraz współpracuje z partnerami zewnętrznymi w oparciu o pięć podstawowych wartości, które zostały wypracowane w ramach spotkań z pracownikami, obejmującymi: Uczciwość, Szacunek, Pasję, Kreatywność i Odpowiedzialność.

W licznych międzynarodowych rekrutacjach Grupa aktywnie rozbudowuje zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. Podpisanie historycznej umowy licencyjnej z Galapagos NV w listopadzie 2020 r. stanowiło potwierdzenie i walidację przyjętego modelu biznesowego. Związek OATD-01 po ukończeniu 1 fazy badań klinicznych został skomercjalizowany wraz z innymi podwójnymi inhibitorami chitynaz w celu dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek przez Galapagos NV. Jednocześnie już zrealizowane i oczekiwane w kolejnych latach przychody w ramach podpisanej umowy pozwalają na wzbogacenie i rozszerzenie dotychczasowego modelu biznesowego o nowe elementy.

Umowy partnerskie (w tym sprzedaż licencji wyłącznej) nadal pozostaną dominującym modelem komercjalizacji dla Grupy.

Nasze doświadczenia z interakcji i negocjacji z Galapagos NV potwierdziły, że przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej dużej firmie branżowej jest długim i złożonym procesem. Partnering pozwala dzielić ryzyko i korzyści z innowacji pomiędzy firmę biotechnologiczną i partnera biofarmaceutycznego. Proces wyboru i dotarcia do potencjalnego partnera jest poprzedzony bieżącą analizą rynku i śledzeniem losów kandydatów na leki rozwijanych w określonych wskazaniach terapeutycznych (od badań przedklinicznych do fazy III badań klinicznych). Grupa prowadzi stałą współpracę z firmami dostarczającymi raporty rynkowe oraz ma dostęp do branżowych baz danych (tj. GlobalData, Cortelis / Clarivate).

Ważnym elementem jest również nawiązanie i podtrzymywanie dialogu z firmami farmaceutycznymi, najbardziej aktywnymi w danym segmencie rynku. Warunkiem koniecznym do skutecznej komercjalizacji jest odpowiednie zabezpieczenie własności intelektualnej poprzez patenty zapewniające globalną ochronę. Wartość programu rośnie wraz z wprowadzeniem kandydata na lek do rozwoju przedklinicznego, a następnie klinicznego i przechodzenie przez kolejne fazy kliniczne. Do osiągnięcia tego celu niezbędne jest przygotowanie dokumentacji dla kandydata klinicznego umożliwiającej dopuszczenie go do badań klinicznych przez odpowiednie agencje regulacyjne (np. FDA w USA i EMA w ramach procedury centralnej w UE lub agencje krajowe). Grupa korzysta w tym obszarze z kompetencji własnych i specjalistycznych firm doradczych.

Podpisana w listopadzie 2020 r. umowa partneringowa z Galapagos NV istotnie zwiększyła zarówno rozpoznawalność Grupy w branży jak też zaufanie do jej kompetencji i rozwijanych przez nią produktów. Podpisanie umowy było poprzedzone licznymi wystąpieniami przedstawicieli Spółki na międzynarodowych konferencjach oraz publikacjami naukowymi w renomowanych, recenzowanych czasopismach, takich jak *The Journal of Medicinal Chemistry* (publikowane również na stronie www.oncoarendi.com). Ponadto Grupa współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, takimi jak np. Prof. Bart Lambrecht z VIB i Uniwersytetu w Gent w Belgii, Prof. Reynold Panettieri z Rutgers University w USA czy Prof. Janusz Bujnicki z Międzynarodowego Instytutu Biologii Molekularnej i Komórkowej, co podnosi jej prestiż i wiarygodność na arenie międzynarodowej.

1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych

Działalność OncoArendi jest ukierunkowana na poszukiwanie innowacyjnych rozwiązań terapeutycznych pomagających pacjentom w walce z nieuleczalnymi chorobami. Firma koncentruje się na chorobach zapalnych i włóknieniowych oraz immuno-onkologii, zaś w 2021 roku weszła w nowy obszar technologiczny, rozpoczynając projekt budowania platformy rozwoju leków małowcząsteczkowych oddziałujących bezpośrednio z mRNA.

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

1.2.1. Platforma inhibitorów chitynaz

1.2.1.1. Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV

W związku z podpisaniem umowy o wyłącznej współpracy i licencji na globalny rozwój i komercjalizację OATD-01 pomiędzy OncoArendi Therapeutics SA a Galapagos NV, program rozwoju OATD-01 został przekazany formalnie do Galapagos. W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 roku strony uzgodniły zakres i przedmiot materiałów i dokumentacji niezbędnej do przekazania partnerowi, a następnie dokonany został transfer dokumentacji oraz substancji badanej. Ukończenie tego procesu nastąpiło ostatecznie w I kwartale 2021 r. W tym okresie OncoArendi przekazało partnerowi ponad 12 tysięcy stron dokumentacji i raportów, substancję czynną oraz własność intelektualną w postaci 3 patentów

obejmujących OATD-01 oraz inne podwójne inhibitory chitynaz. Partner zobowiązał się do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek OATD-01, już pod nową nazwą **GLPG4716**.

W styczniu oraz czerwcu 2021 roku odbyły się również posiedzenia Joint Steering Committee (JSC), w trakcie których strony omawiały techniczne postępy rozwoju inhibitora GLPG4716.

W lipcu 2021 r. firma Galapagos opublikowała informację o rozpoczęciu badania klinicznego GLPG4716 (OATD-01) (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04971746>), mającego na celu ocenę potencjalnych interakcji farmakokinetycznych z pirfenidonem i nintedanibem (DDI, ang. *drug-drug interaction*), czyli lekami zatwierdzonymi w terapii idiopatycznego (samoistnego) włóknienia płuc (ang. IPF) i będącymi terapiami pierwszego rzutu. We wrześniu 2021 r. Galapagos poinformował o rozpoczęciu kolejnego badania DDI z midazolamem (lekiem niezwiązanym z chorobą IPF, wykorzystywanym często przed zabiegami chirurgicznymi, będącym substancją „narzędziową” używaną do badania potencjalnych interakcji z innymi lekami metabolizowanymi przez enzymy wątrobowe) oraz badania wpływu posiłków (ang. *food effect*) (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT05030857>). Wszystkie te badania mają na celu wyznaczenie optymalnych dawek w planowanym badaniu fazy 2 u pacjentów z IPF dla GLPG4716 (dawnego OATD-01). Standardowym podejściem w badaniach klinicznych jest podawanie nowego leku eksperymentalnego z aktualnie stosowanymi terapiami pierwszego rzutu, dlatego konieczne jest zbadanie w jakich dawkach GLPG4716 można łączyć z tymi lekami.

Kolejne posiedzenie Komitetu Sterującego Galapagos NV i OncoArendi odbędzie się na początku 2022 roku. Podkreślić przy tym należy, iż po przejęciu programu GLPG4716 przez Galapagos, wszelkie decyzje odnośnie do jego dalszego rozwoju zależą od Galapagos.

1.2.1.2. Rozwój innych podwójnych inhibitorów chitynaz

Umowa z partnerem Galapagos NV zakłada strumień niezależnych płatności związanych z rozwojem innych niż GLPG4716, podwójnych inhibitorów chitynaz oraz prawo pierwszeństwa negocjacji dla innych związków z platformy chitynazowej (nieobjętych umową licencyjną) na etapie wyłonienia kandydata klinicznego. Spółka jest w stałym, bezpośrednim kontakcie z przedstawicielami Galapagos w kontekście rozwoju innych podwójnych inhibitorów chitynaz w takich wskazaniach jak NASH, sarkoidoza czy IBD.

1.2.1.3. Rozwój selektywnych inhibitorów chitynaz

Decyzje dotyczące tego obszaru badań pozostają całkowicie w gestii OncoArendi, ale Galapagos NV posiada prawo pierwszeństwa w negocjacjach licencji na wyniki badań w ramach platformy chitynazowej na etapie wyłonienia kandydata klinicznego, które nabyło za kwotę 2 mln euro. Z tego względu Spółka na spotkaniach JSC informuje partnera o postępach prac, zarówno w obszarze selektywnych inhibitorów chitynaz, jak też w programie rozwoju modulatorów YKL-40 (opisanym poniżej).

Przeprowadzona analiza danych literaturowych oraz wyników własnych uzyskanych z wykorzystaniem inhibitorów chitynaz o różnym profilu selektywności doprowadziła do podjęcia decyzji o skoncentrowaniu się na rozwoju selektywnych inhibitorów CHIT1 jako potencjalnej terapii niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (*non-alcoholic steatohepatitis, NASH*) oraz szerokiego spektrum chorób neurologicznych, które charakteryzują się nadmierną aktywacją komórek zapalnych w mózgu (ang. *neuroinflammation*). Postęp prac w tym drugim obszarze terapeutycznym jest uwarunkowany możliwością optymalizacji rozwijanych związków pod kątem przenikalności bariery krew-mózg. W efekcie w sierpniu 2021 r. Spółka rozpoczęła prace nad rozwojem nowych, strukturalnie odmiennych selektywnych inhibitorów CHIT1 w powyżej opisanych wskazaniach.

Do tej pory w projekcie wyłoniono szereg związków narzędziowych (ang. *tool compounds*), które aktualnie podlegają dalszej charakteryzacji pod kątem aktywności, selektywności oraz właściwości farmakokinetycznych, by na dalszym etapie zostać wykorzystane w badaniach typu Proof of Concept. W pierwszej kolejności zaplanowano walidację aktywności terapeutycznej selektywnego inhibitora mCHIT1 w mysim modelu NASH oraz badania efektów biologicznych szeregu związków w panelu testów neuroinflamacyjnych z wykorzystaniem ludzkich komórek *in vitro*. Równolegle prowadzone prace chemii medycznej koncentrują się na budowie zależności struktura-aktywność (ang. structure-activity relationship, SAR) dla nowych chemotypów inhibitorów CHIT1. Obecnie realizowane jest również zlecenie badania *in vivo* w jednostce badawczej typu CRO w modelu choroby NASH.

1.2.1.4 Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40

Projekt YKL-40 jest aktualnie na etapie charakterystyki zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912, wyłonionego w 2020 r. Związek ten silnie oraz selektywnie wiąże się z białkiem YKL-40, nie blokując aktywności pozostałych chitynaz. Spółka kontynuuje badania i dalsze profilowanie tego związku pod kątem formalnej nominacji OAT-3912 jako kandydata do rozwoju przedklinicznego oraz nad rozwojem strukturalnie różnych serii związków rezerwowych. Równolegle prowadzone są zaawansowane prace badawcze mające na celu lepsze poznanie biologii celu terapeutycznego – YKL-40 i mechanizmu działania modulatorów tego białka.

Prace prowadzone w programie w 2021 r. były skoncentrowane na badaniach właściwości immunomodulujących związków wiążących YKL-40, w szczególności na badania *in vivo* z wykorzystaniem mysich onkologicznych modeli syngenicznych. Wstępne wyniki (*PoC in vivo*) w mysim syngenicznym modelu raka jelita grubego (CT26) wykazały statystycznie znaczący wpływ związku OAT-3912 na spowolnienie wzrostu guza. Pozytywne działanie tego związku wykazano również dla kilku innych parametrów mierzonych w tym doświadczeniu, takich jak wzrost liczby limfocytów T cytotoksycznych w guzie, co wskazuje na reaktywację odpowiedzi immunologicznej, czyli tzw. efekt immuno-onkologiczny. Kolejny eksperyment w tym modelu raka jelita grubego wykazał skuteczność związku OAT-3912 w kombinacji z przeciwciałem PD-1, lecz nie w monoterapii. Pozytywny efekt eksperymentu został uzyskany przy wykorzystaniu innego mechanizmu działania. W związku z tymi wynikami równolegle kontynuowane były prace mające na celu określenie aktywności biologicznej wybranych modulatorów YKL-40 w badaniach komórkowych, w szczególności z wykorzystaniem pierwotnych komórek układu immunologicznego (np. makrofagów). Nawiązano także współpracę z laboratorium proteomicznym w Międzynarodowym Instytucie Mechanizmów i Maszyn Molekularnych Polskiej Akademii Nauk (IMOL), w ramach której Spółka ma dostęp do nowoczesnych technologii, niezwykle pomocnych w zrozumieniu mechanizmu działania odkrytego modulatora funkcji białka YKL-40. Prace te koncentrują się na badaniu białek oddziałujących z YKL-40 i jego mysim homologiem BRP39. W celu usprawnienia zaplanowanych badań dokonano syntezy szeregu proteomicznych sond (związków o wysokim powinowactwie do białek YKL-40 i BRP39 z doczepionym fragmentem biotyny).

Prace związane z rozwojem modulatorów YKL-40 koncentrują się na profilowaniu zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912. W minionym okresie zbadaliśmy profil farmakokinetyczny OAT-3912 u szczurów oraz przeprowadziliśmy wstępną ocenę metabolizmu OAT-3912 z wykorzystaniem mikrosomów szczurzych, psich i ludzkich. W dalszym etapie projektu zaplanowaliśmy profilowanie metaboliczne OAT-3912 u różnych gatunków (ang. *inter-species MetID*) oraz badanie profilu farmakokinetycznego tego związku u wyższego gatunku.

Równolegle Spółka standardowo opracowuje strukturalnie odmienny związek zastępczy. Do tej pory udało się zidentyfikować szereg potencjalnych związków, które aktualnie są szerzej charakteryzowane

pod kątem selektywności i właściwości farmakokinetycznych. Najbardziej obiecującym związkiem jest aktualnie OAT-4356. Dodatkowo, Spółka przygotowała także do złożenia drugie w tym programie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*), chroniące kluczowe modulatory YKL-40.

Białko YKL-40 zostało zidentyfikowane w literaturze naukowej jako jeden z głównych markerów profibrotycznych makrofagów obecnych u chorych z idiopatycznym włóknieniem płuc (ang. IPF), dlatego też dodatkowo rozpoczęto badania związku w modelach zwierzęcych włóknienia płuc (model indukowany bleomycyną). Eksperyment pilotażowy w modelu bleomycyny nie wykazał poprawy parametrów oceniających stopień zwłóknienia. Ponadto, wstępne wyniki uzyskane we współpracy z austriackim instytutem badawczym Ludwig Boltzmann Institute for Lung Vascular Research z użyciem ludzkich tkanek płuc (pozyskanych od donorów z IPF) nie potwierdziły, że YKL-40 był regulowany w tym systemie, a czynnik profibrotyczny nie zmienił jego ekspresji. W związku z powyższym program nie będzie w tym kierunku dalej rozwijany.

Spółka prowadzi też badania dotyczące roli YKL-40 w COVID-19, we współpracy z wiodącym światowym ośrodkiem badawczym Vlamms Intituut voor Biotechnologie (VIB). W ramach tej współpracy otrzymaliśmy wstępne wyniki badań, które wskazują na wzrost ekspresji białka YKL-40, który koreluje z intensywnością przebiegu COVID-19, co jest spójne z nowo opublikowanymi wynikami badania prowadzonego przez inny, niezależny ośrodek (Schoneveld i wsp., Crit Care. 2021). Dotąd jednak brakuje długofalowych obserwacji dotyczących korelacji YKL-40 z włóknieniem płuc, które może rozwijać się u niektórych pacjentów kilka lub kilkanaście miesięcy po przybyciu COVID-19. Takie dane Spółka planuje uzyskać w ramach obecnej współpracy z Grupą prof. Barta Lambrechta z VIB. Wspólnie prowadzone są także analizy w oparciu o najnowsze metody sekwencjonowania RNA z pojedynczych komórek (ang. *single-cell RNA sequencing*). Grupa prof. Lambrechta użyje też osocza krwi uzyskanego u większej grupy pacjentów w badaniach klinicznych COVID-19, aby ocenić jak stan ich zdrowia i skuteczność terapii koreluje z poziomem YKL-40 w osoczu krwi.

Spółka współpracuje też z firmą Ardigen w zakresie analizy zmienności genetycznej (ang. *gene polymorphism*) dla CHIT1 i YKL-40. Uzyskano szczegółowe raporty z oceny zmienności genetycznej dla CHIT1 i YKL-40 przeprowadzonych przez Ardigen. Obecnie trwają pogłębione analizy przedstawionych danych w celu ukierunkowania dalszych badań wspierających dotychczasowe oraz potencjalne nowe wskazania terapeutyczne. Rozważane są także kolejne etapy współpracy z Ardigen w zakresie analizy PheWAS (ang. Phenome-wide association studies), co może pomóc w identyfikacji nowych wskazań terapeutycznych dla związków rozwijanych przez Spółkę.

1.2.2. Program inhibitorów arginazy

Przedmiotem programu jest rozwój podwójnych inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy, który jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi.

Spółka zakończyła szeroki pakiet cyklu badań przedklinicznych, które wykazały skuteczność terapeutyczną OATD-02 w zwierzęcych modelach nowotworów, wynikającą z reaktywacji układu immunologicznego. Zakończono także badania toksykologiczne i bezpieczeństwa farmakologicznego prowadzone w standardzie GLP (ang. *Good Laboratory Practice*) u dwóch gatunków ssaków. Program badań realizowała firma Charles River Laboratories we Francji. W drugim kwartale 2021 Spółka otrzymała ostatni raport końcowy z tego badania i tym samym zgodnie z założeniami i oczekiwaniami Spółka zakończyła formalny rozwój przedkliniczny OATD-02.

W 2021 r. zrealizowane zostały dodatkowe eksperymenty mające na celu ustalenie przewidywanej efektywnej (terapeutycznej) ekspozycji leku we krwi (co jest konieczne do rozpoczęcia badań klinicznych u pacjentów z chorobą nowotworową). Powyższe badania oraz modelowanie PK (przewidywanie parametrów farmakokinetycznych u ludzi), a także analiza danych z badań toksykologicznych pozwoliły na obliczenie maksymalnej rekomendowanej dawki początkowej (MRSD), oszacowanie okna terapeutycznego dla OATD-02 i doboru dawek w badaniach klinicznych. W ostatnim czasie Spółka zakończyła również badania nad identyfikacją potencjalnych oddziaływań z innymi lekami (DDI) oraz badania nad identyfikacją metabolitów dla OATD-02. Wyniki tych badań nie wskazują, żeby OATD-02 lub jego metabolity wchodziły w reakcję z innymi lekami.

W kwietniu 2021 r. sfinalizowano analizę luk (ang. *gap analysis*) wykonaną przez firmę CRO - CATO SMS. CRO nie zaraportowała istotnych braków w wykonanym dla OATD-02 pakiecie badań przedklinicznych.

Spółka uzyskała również opinię zewnętrznego konsultanta, potwierdzającą, że pakiet danych przedklinicznych jest wystarczający do rozpoczęcia badania klinicznego (first in human, FIH), a dane zostały policzone i zinterpretowane w sposób prawidłowy.

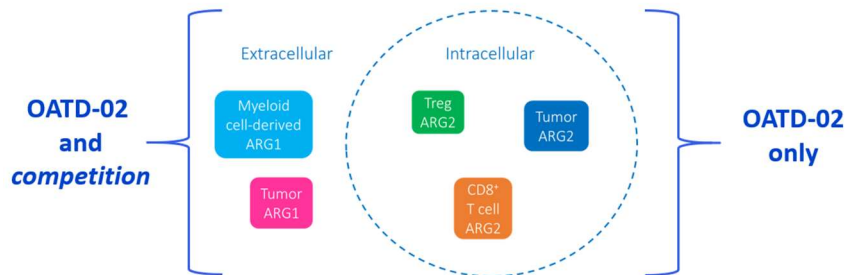
Następnie Spółka wyłoniła zgodnie z zasadą konkurencyjności wykonawcę do produkcji kapsułek w standardzie GMP, a w efekcie (po podpisaniu stosownej umowy) firma Ardena Holding NV rozpoczęła proces produkcji leku. Rozpoczęcie badania klinicznego planowane jest po zakończeniu pozostałych badań i analiz, między innymi badania stabilności nowej formy leku.

Obecnie trwają intensywne prace nad przygotowaniem dokumentacji regulatorowej, które postępują zgodnie z planem. Spółka zwróciła się także do Europejskiej Agencji Leków (EMA) z prośbą o udzielenie doradztwa naukowego (ang. *Scientific Advice*). Przewidywane zakończenie całego procesu związanego z doradztwem naukowym oraz finalizacją dokumentacji regulatorowej to koniec 2021 r. Ewentualne nieznaczne przedłużenie tego procesu może być związane z ograniczeniem dostępności zespołu konsultantów EMA w związku z 4 falą pandemii. Nie powinno to jednak wpłynąć na opóźnienie rozpoczęcia badania fazy I/II. Czynnikiem limitującym jest nadal zakończenie badania stabilności formy leku eksperymentalnego, zaplanowane na 1 półrocze 2022 r.

Po zakończeniu działań niezbędnych do rozpoczęcia badania klinicznego (w tym produkcji kapsułek), Spółka planuje (w drugim kwartale 2022 r.) złożyć aplikację (ang. *Clinical Trial Application, CTA*), wraz z pakietem dokumentów, w celu uzyskania zgody na rozpoczęcie badania klinicznego.

W wypadku pozytywnej decyzji o dopuszczeniu do badania klinicznego fazy I, pierwsze podanie pacjentom powinno nastąpić w ciągu kilku miesięcy od złożenia CTA.

Pojawiające się na przestrzeni ostatnich kilku lat wyniki badań wskazują, że aktywność wewnątrzkomórkowa ARG2 blokuje przeciwnowotworowe działanie limfocytów T. Usunięcie genu ARG2 lub farmakologiczne zahamowanie aktywności tego enzymu w komórkach układu immunologicznego znacznie poprawia odpowiedź przeciwnowotworową limfocytów T.



Wysoka aktywność w hamowaniu wewnątrzkomórkowej aktywności arginazy 2 (ARG2) wyróżnia OATD-02 od związków konkurencji (zwłaszcza związku INCB001158). Ostatnio Spółka zakończyła eksperyment (przeprowadzony we współpracy z Crown Bioscience), który jednoznacznie wykazał przewagę OATD-02 nad związkiem Calithery (INCB001158) w modelu nowotworu (rak nerki) zależnym od aktywności ARG2. Ponadto, w lipcu i sierpniu 2021 r. opublikowano w wiodących czasopismach z obszaru immuno-onkologii (Oncoimmunology; Frontiers in Oncology) artykuły opisujące pozytywny wpływ hamowania arginaz przez OATD-02 w modelach raka płuc i mózgu. Badania te prowadzone były we współpracy z zespołem Prof. Jakuba Gołęba z WUM i Prof. Bożeny Kamińskiej z Instytutu Nenckiego. W pracy zatytułowanej „A novel oral arginase 1/2 inhibitor enhances the antitumor effect of PD-1 inhibition in murine experimental gliomas by altering the immunosuppressive environment” wykazano po raz pierwszy, że OATD-02 – jako jedyny dualny inhibitor ARG1/2, może modulować mikrośrodowisko glejaka i przyczyniać się do skuteczniejszej immunoterapii tego niezwykle opornego na leczenie nowotworu.

W 2021 roku przeprowadzone zostały badania OAT-3139 i nowego inhibitora OAT-4443 w modelu CT26 (mysi rak jelita grubego) w monoterapii i terapii łączonej z przeciwciałami anty-PD-1 (ang. immune checkpoint inhibitor). Związek OAT-4443 hamował wzrost guza w monoterapii oraz poprawiał działanie immunoterapii. Nowy inhibitor został scharakteryzowany *in vitro* i *in vivo* pod kątem toksyczności i nie wykazał niepokojących właściwości. OAT-4443 został wiodącym przedklinicznym kandydatem zastępczym dla OATD-02. Na nową serię podwójnych inhibitorów arginazy (z OAT-4443 włącznie) złożono tymczasowe zgłoszenie patentowe w celu zapewnienia daty pierwszeństwa. Pełne zgłoszenie patentowe Spółka zamierza złożyć w grudniu 2021.

W obszarze inhibitorów ARG pojawiły się w 2021 roku kolejne zgłoszenia firm Merck i AstraZeneca, potwierdzając atrakcyjność tego obszaru terapeutycznego. Należy podkreślić, że związki OncoArendi różnią się strukturalnie i pod kątem właściwości farmakologicznych od związków konkurencyjnych i dzięki proaktywnej strategii patentowej mają wcześniejszą datę pierwszeństwa (ang. *priority date*) od konkurencji. Najbardziej zaawansowanym w rozwoju inhibitorem arginazy jest związek rozwijany przez firmy Calithera i Incyte. W 2019 roku na ESMO zostały zaprezentowane publikowane wcześniej dane z fazy 1 tylko z pacjentów z rakiem jelita grubego dla kombinacji z Keytruda (immunoterapia), wykazujące umiarkowany efekt terapeutyczny. Na początku 2021 roku na Gastrointestinal Cancers Symposium zaprezentowane zostały wstępne dane dla kombinacji z chemioterapią tylko u pacjentów

z nowotworem dróg żółciowych, pokazujące słaby efekt terapeutyczny. Pełne badanie z fazy I/II dla monoterapii oraz w kombinacji z Keytruda (łącznie 260 pacjentów) ma zakończyć się w listopadzie 2021, po wielomiesięcznym opóźnieniu, więc pełnych danych możemy się spodziewać w przyszłym roku. Dotychczas upublicznione dane z tego badania dotyczące na razie wyłącznie bezpieczeństwa wskazują, że generalnie związek INCB001158 był dobrze tolerowany (publikacja pod <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/results/NCT02903914?view=results>).

W ostatnich miesiącach bardzo dokładnie przeanalizowaliśmy dane publikowane przez te firmy oraz porównaliśmy profil naszego kandydata na lek z INCB001158. Wyniki tych badań jednoznacznie wskazują, że OATD-02 ma o wiele większy potencjał na wykazanie skuteczności terapeutycznej, ponieważ po pierwsze znacznie lepiej przenika do wnętrza komórek i dzięki temu aktywnie blokuje oba typy enzymów z grupy arginaz (ARG1 i ARG2), a po drugie ma optymalny profil farmakologiczny pozwalający osiągać wyższe stężenia i dłużej działać w organizmie, przez co silniej blokuje mechanizmy związane z nadmierną aktywnością arginaz. Dlatego uważamy, że **OATD-02 poprzez swoje unikalne właściwości ma potencjał *first-in-class*, dzięki czemu** pacjenci z chorobami nowotworowymi mogliby uzyskać znaczący benefit terapeutyczny.

1.2.3. Platforma deubikwitynazowa

1.2.3.1 Program USP7

Program inhibitorów USP7 poczynił w ostatnim kwartale znaczące postępy, co pozwoliło na **zidentyfikowanie wczesnego związku wiodącego** o zupełnie unikalnym profilu farmakologicznym. We wrześniu 2021 r. wyłoniony został związek wiodący OAT-4828, który charakteryzuje się wysoką aktywnością *in vitro* oraz profilem farmakokinetycznym (PK) pozwalającym na zastosowanie do badania efektywności inhibicji USP7 w badaniach *in vivo*. W czwartym kwartale 2021 r. zaplanowano badanie mające na celu ocenę właściwości immunomodulujących OAT-4828 w mysim modelu zapalenia wywołanego podaniem niewielkiej dawki lipopolisacharydu bakteryjnego (LPS).

Rozwijana seria związków, z której pochodzi OAT-4828, jest aktualnie intensywnie eksplorowana, a wyniki uzyskane do tej pory potwierdzają potencjał różnych strukturalnie aktywnych inhibitorów USP7. Najlepsze związki z tej serii charakteryzują się bardzo dobrą aktywnością, zarówno w testach enzymatycznych, jak i komórkowych. Co więcej, w przeciwieństwie do związków konkurencji, związki OncoArendi cechują się znacznie mniejszą toksycznością *in vitro* względem komórek immunologicznych. Spółka przygotowuje drugie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*) w tym programie, chroniące nowo odkryte inhibitory białka USP7.

W kolejnych miesiącach działania Spółki będą się skupiać na charakterystyce oraz dalszej optymalizacji parametrów farmakokinetycznych rozwijanej serii związków, by docelowo ich profil farmakokinetyczny był odpowiedni do zastosowania w immuno-onkologicznych modelach zwierzęcych. Dodatkowo, planowana jest wstępna ocena profilu bezpieczeństwa wyselekcjonowanych inhibitorów w celu identyfikacji potencjalnych niepożądanych oddziaływań z innymi białkami (ang. *off-target*).

1.2.3.2. Nowy program badawczy w platformie DUBs

Rozpoczęty w sierpniu 2021 r. nowy program badawczy uruchomiony w platformie DUBs, bazuje na doświadczeniu zbudowanym wcześniej przez Spółkę w tym obszarze i w naturalny sposób poszerza pulę celów terapeutycznych z rodziny enzymów – proteaz specyficznych dla ubikwityny (USP, ang. ubiquitin-specific proteases). Hamowanie aktywności nowo wybranego enzymu z grupy USP (nazwa

specyficznego białka – celu terapeutycznego nie jest ujawniona na tym etapie) otwiera możliwość innowacyjnego i unikalnego podejścia terapeutycznego w immuno-onkologii. Aktualnie prowadzone w projekcie prace koncentrują się na wysokoprzepustowych badaniach przesiewowych *in silico* (ang. *virtual HTS*), służących wyselekcjonowaniu biblioteki związków drobnocząsteczkowych o największym potencjale wiązania do celu terapeutycznego (ang. *hit identification*) oraz na badaniach biologicznych służących weryfikacji roli białka z rodziny USP w immuno-onkologii (ang. *target validation*).

1.2.4. Nowa platforma odkrywania leków celujących w RNA

Po podpisaniu w dniu 16 czerwca 2021 roku umowy o współpracy naukowej pomiędzy OncoArendi a Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej (MIBMiK) zintensyfikowane zostały prace w nowym, strategicznym obszarze dotyczącym rozwoju platformy małych cząsteczek celujących w RNA. Prace nad technologią leków małocząsteczkowych modulujących funkcje RNA są jednym z trzech filarów strategii rozwoju Spółki na lata 2021-2025.

W ramach prowadzonych prac wybrano ponad 30 potencjalnych celów terapeutycznych, czyli fragmentów mRNA kodujących białka o kluczowej roli w chorobach włóknieniowych i onkologii, których struktura nie pozwala na bezpośrednią modulację ich funkcji przy użyciu tradycyjnych małych cząsteczek (ang. *undruggable targets*). We współpracy z grupą prof. Janusza Bujnickiego z Laboratorium Bioinformatyki i Inżynierii Białka (LBiB) w MIBMiK pracujemy obecnie nad modelowaniem struktury fragmentów mRNA dla wybranych i zwalidowanych celów biologicznych pod kątem funkcji mRNA. W pierwszym kwartale 2022 r. planujemy dokonać rankingu fragmentów RNA najlepiej podatnych na modulację funkcji przez małe cząsteczki, co pozwoli na równoległe uruchomienie prac mających na celu odkrycie cząsteczek skutecznie blokujących patologiczną funkcję RNA dla co najmniej 3 różnych celów (fragmentów RNA). Pierwszym etapem tych prac będą wysokoprzepustowe badania modelowania wiązania małych cząsteczek do wybranych fragmentów RNA, z użyciem zaawansowanych technologii komputerowych (*in silico*), a kolejnym potwierdzenie tych predykcji w testach komórkowych z wykorzystaniem wybranych fragmentów RNA.

Jednocześnie do zespołu OncoArendi dołączają kolejni naukowcy z dużym doświadczeniem w obszarze chemobioinformatyki, bioinformatyki i analizy struktury RNA oraz biologii RNA.

1.2.5. Program nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA koronawirusów

W sierpniu 2021 r. OncoArendi Therapeutics wraz z konsorcjantami: Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie (MIBMiK) oraz Medicofarma S.A. złożył wniosek grantowy o budżecie całkowitym 58,2 mln PLN na dofinansowanie programu rozwoju nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA koronawirusów w ramach konkursu na rozwój innowacyjnych rozwiązań terapeutycznych z wykorzystaniem technologii RNA ogłoszonego przez Agencję Badań Medycznych (ABM/2021/5). Celem proponowanego projektu jest stworzenie platformy odkrywania i rozwoju nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA wirusów, które mogą stanowić potencjalne zagrożenie epidemiczne. We wrześniu 2021 r. zakończył się pierwszy etap oceny wniosku grantowego, w wyniku którego Spółka uzyskała informację o pozytywnej ocenie formalnej. Aktualnie, zgodnie z doniesieniami Agencji Badań Medycznych, wspólny projekt OncoArendi, MIBMiK oraz Medicofarma SA jest jednym z pięciu projektów w trakcie oceny merytorycznej.

1.3. Business Development

Sukces komercjalizacji OATD-01/GLPG4716 w listopadzie 2020 roku oraz historia ostatnich pięciu lat pokazuje, że skuteczna komercjalizacja projektu badawczego na etapie wczesnego rozwoju klinicznego, wymaga kilkuletniego dialogu z dużą liczbą potencjalnych partnerów.

Spółka już od czterech lat prowadzi taki dialog w programie inhibitorów arginaz dla kandydata klinicznego OATD-02, które zostały zintensyfikowane na ostatniej konferencji branżowej BIO International Convention. OncoArendi wzięło udział w dniach 14 - 18 czerwca 2021 r. w BIO International – Digital Edition, podczas którego miało miejsce szereg spotkań dotyczących prezentacji potencjału programu OATD-02. Nowe dane na temat roli hamowania ARG2 zostały pozytywnie odebrane, w szczególności mając na uwadze potencjał terapeutyczny OATD-02 względem związków rozwijanych przez firmy konkurencyjne (Calithera/Incyte, Merck, AstraZeneca). Ostatnie badania porównawcze i nieprzekonujące wyniki Calithera/Incyte w II fazie badań klinicznych dla INCB001158 pozwalają wnioskować, że OATD-02 ma potencjał być związkiem nie tylko najlepszym, ale nawet pierwszym w swojej klasie (ang. first-in-class).

Podejmowane są również działania w obszarze prezentacji potencjału programów znajdujących się na wcześniejszym etapie rozwoju: dla celów terapeutycznych YKL-40 i USP7 z potencjalnym zastosowaniem terapeutycznym w immuno-onkologii. W ocenie Spółki, te dwa programy mają szansę na wejście w fazę komercjalizacji jeszcze na etapie badań przedklinicznych (po wyłonieniu kandydata klinicznego), co dla programu YKL-40 może nastąpić w ciągu najbliższego 1-1,5 roku, a dla programu USP-7, dzięki niedawnemu wyłonieniu związku wiodącego, już w ciągu najbliższych 2 lat.

Budowanie zrównoważonego *pipeline* wspierającego szybszy rozwój i wzrost wartości Spółki oraz pełne wykorzystanie jej potencjału ludzkiego wymaga również dywersyfikacji portfela poprzez licencjonowanie praw do cząsteczek rozwijanych przez inne podmioty (ośrodki akademickie lub małe spółki biotechnologiczne) na wczesnym etapie przedklinicznym. W celu wzmocnienia i poszerzenia *pipeline* OAT o takie właśnie projekty, Spółka oceniła wstępnie już kilkanaście potencjalnych celów in-licensingu i przeprowadziła głębszą analizę czterech z nich. Jednak do tej pory żaden z ocenianych programów nie spełniał wszystkich kryteriów wymaganych dla istotnego wzrostu wartości portfela, zgodnie z przyjętą strategią. Nadal trwają zaawansowane analizy kilku projektów. Kolejne działania związane będą już zapewne z możliwością podjęcia w perspektywie kolejnych miesięcy rozmów dotyczących włączenia projektu w *pipeline* Spółki. Poszukiwania projektów atrakcyjnych pod względem in-licensingu odbywają się na konferencjach BIO i BIO-Europe oraz kanałami bezpośredniego kontaktu z akademickimi ośrodkami transferu technologii na całym świecie. Podstawowe kryteria wyborów takich projektów to – potencjał first-in-class lub best-in-class, obszary terapeutyczne w których Spółka ma wieloletnie doświadczenie (choroby zapalne, włóknieniowe i immuno-onkologia) oraz nowy, atrakcyjny cel biologiczny.

Proces Business Development w Spółce jest nadzorowany i zarządzany przez doświadczonego dyrektora dr Nicolasa Beuzen, MBA, który jest wspierany przez wybrane osoby działu naukowego, członków naszej międzynarodowej Rady Naukowej oraz Zarząd, w szczególności dr Marcina Szumowskiego, MBA (CEO) oraz dr Rafała Kamińskiego, MD (CSO). Zespół w tym składzie uczestniczy w większości dyskusji naukowych oraz rozmowach i negocjacjach. Spółka samodzielnie prowadzi ten proces. Niemniej na pewnym etapie zaawansowania rozmów zaangażowani są wyspecjalizowane kancelarie/doradcy zewnętrzni - (przykładowo w negocjacjach z Galapagos - McDermott Will & Emery z siedzibą w Bostonie).

Na przełomie roku, Spółka planuje również wzmocnić swój dział Business Development o nowe doświadczone osoby (m.in. w obszarze technologii i analiz rynkowych) właśnie w kierunku in-licensingu nowych programów. W nowo przyjętej strategii Spółki jest to jeden z kluczowych obszarów dla zwiększenia dynamiki wzrostu wartości *pipeline* Spółki.

Prowadzone są również liczne działania wspierające obszar relacji inwestorskich w celu dalszego zwiększania swojej rozpoznawalności Spółki na globalnym rynku kapitałowym jako atrakcyjnego partnera biznesowego ze zdywersyfikowanym portfelem innowacyjnych programów o dużym potencjale rynkowym.

W ocenie Spółki w horyzoncie krótkoterminowym najistotniejszym elementem *pipeline* budującym wartość Spółki w krótkim horyzoncie czasowym (ang. *value driver*) jest OATD-02 i programy immuno-onkologiczne, natomiast w dłuższym horyzoncie czasowym jest to platforma odkrywania nowych leków małowcząsteczkowych celujących w RNA. Pierwsze kamienie milowe osiągnane w tym obszarze, walidujące skuteczność metodologii i generujące pierwsze cząsteczki skutecznie wiążące się i modyfikujące funkcję RNA, będą prawdziwym przełomem w zwiększeniu potencjału rozwoju Spółki i budowaniu jej długofalowej wartości (ang. *high value driver*), umożliwiającym ich komercjalizację już na tym etapie rozwoju.

1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki będą zależały głównie od następujących czynników:

- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych dotyczących OATD-02, YKL-40, USP7 oraz platformy nowych leków oddziałujących z mRNA;
- Tempa rozwoju OATD-01 (GLPG4716) w obszarze badań klinicznych, co ma bezpośredni wpływ na osiągnięcie kolejnych kamieni milowych w ramach umowy z Galapagos;
- W związku z trwającą pandemią koronawirusa (jak również przewidywaną tzw. 4 falą pandemii COVID-19) wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania pojawiły się przejściowe opóźnienia w realizacji usług zewnętrznych oraz dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych pandemią, przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych. Obecnie w wielu krajach wstrzymywane są badania kliniczne ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem, co może mieć również wpływ na badania planowane przez Spółkę, w tym dotyczące OATD-02;
- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych oraz złożonych wniosków końcowych;
- W przypadku pozytywnego rozpatrzenia skargi do WSA dotyczącej interpretacji indywidualnej wartość zwrotu z tytułu nadpłaconego podatku jaki otrzyma Spółka będzie równy pełnej kwocie zapłaconej zaliczki z tytułu podatku dochodowego tj. ok. 12 mln zł.

1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2021 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- w dniu 22 stycznia 2021 roku Emitent podjął decyzję o przyjęciu zgodnej z zapisami MSSF 15, w szczególności par. 31, 53, 56, 57 metody ujęcia w księgach rachunkowych Emitenta za 2020 roku umowy zawartej z Galapagos NV.

- W dniu 1 lutego 2021 roku, na wniosek Emitenta, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o dokonaniu w dniu 3 lutego 2021 r. operacji wycofania z depozytu 70.000 akcji serii A Emitenta w związku z ich umorzeniem zgodnie z Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 roku (ZWZ) w wykonaniu postanowień Uchwały nr 19 ZWZ.
- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. decyzją nr 192/2021 z dnia 5 lutego 2021 r. postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda, pod warunkiem podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. decyzji o wprowadzeniu akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym GPW.
- W dniu 18 lutego 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A (GPW) uchwałą numer 152/2021 z dnia 18 lutego 2021 r. stwierdził, iż do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych zostaje 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Zarząd GPW postanowił wskazane wyżej akcje Spółki wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22 lutego 2021 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 22 lutego 2021 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLONCTH00011".
- W dniu 18 lutego 2021 r. Emitent otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z którym w dniu 22 lutego 2021 roku w KDPW nastąpi rejestracja 315.001 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które będą oznaczone kodem ISIN PLONCTH00011.
- W dniu 22 lutego 2021 r. 315.001 akcji serii E zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją Programu Motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. W związku z powyższym, stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.150,01 zł. W związku z powyższym na konto Spółki wpłynęło 4,35 mln PLN.
- W dniu 24 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę w statucie, uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego Spółki oraz przyjęcia treści Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki, a także zmiany Statutu Spółki polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G lub kolejnych serii o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,01 zł każda, w ilości nie większej niż 100.000 akcji na okaziciela i łącznej wartości nominalnej wszystkich nowych akcji nie wyższej niż 1.000,00 zł.
- W związku z zawarciem umowy licencyjnej z Galapagos NV w listopadzie ubiegłego roku, w dniu 5.03. 2021 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o złożeniu do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) raportów końcowych oraz raportów z wdrożenia dla projektów współfinansowanych przez NCBR w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.01.01.01) "Opracowanie kandydata na lek "first-in-class" w terapii idiopatycznego włóknienia płuc w oparciu o substancje czynne blokujące chitotriozydazę"

(POIR.01.01.01-00-0551/15) i "Badanie przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii astmy i nieswoistych chorób zapalnych jelit" (POIR.01.01.01-00-0168/15), a także projektu finansowanego ze środków krajowych (konkurs Szybka Ścieżka dla Mazowsza) o tytule: "Rozwój przedkliniczny i kliniczny kandydata na lek OATD-01, do stosowania u pacjentów z sarkoidozą". Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 9/2021.

- W dniu 24 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przedstawioną w tym samym dniu przez Zarząd Emitenta Strategię Rozwoju OncoArendi Therapeutics SA na lata 2021-2025. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w dalszej części niniejszego sprawozdania.
- W dniu 1 kwietnia 2021 r. Spółka wyłoniła w procedurze konkursowej Wykonawcę - firmę Ardena Holding NV - na produkcję kapsułek (formy leku) dla OATD-02 oraz wykonanie badań stabilności niezbędnych do rozpoczęcia badania klinicznego fazy I.
- W dniu 21 kwietnia 2021 r. Spółka podpisała ze Spółką Domena s.c. 10-letnią umowę najmu nieruchomości biurowej w Łodzi, która będzie przeznaczona na nowe laboratorium. Umowa obejmuje okres od 1 października 2021 roku, miesięczny czynsz został ustalony w wysokości 32 tys. PLN.
- w dniu 16 czerwca 2021 Emitent zawarł umowę dotyczącą współpracy naukowej z Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie (MIBMiK) w obszarze odkrywania i rozwoju leków małocząsteczkowych modulujących funkcje RNA (Platforma SMR).
- W dniu 9 lipca 2021 roku Emitent otrzymał od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej (Dyrektor KIS) interpretację podatkową zgodnie z którą Emitent może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP (patentów), a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozwiewalnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozwiewalnie związany z patentami know-how, ocena Dyrektora KIS jest odmienna od uzasadnionych oczekiwań Emitenta tj. nie obejmuje zakresem regulacji IP BOX wszystkich opłat i należności wynikających z Umowy licencyjnej dotyczącej kwalifikowanych IP. W związku z powyższym Spółka podjęła działania odwoławcze w celu wyjaśnienia rozbieżności w ocenie Dyrektora KIS wyrażonej w drugiej części interpretacji podatkowej, gdyż intencją Spółki, opartą na literalnym brzmieniu przepisów oraz innych interpretacjach podatkowych Dyrektora KIS, pozostaje zastosowanie 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX do całości opłat i należności wynikających z umowy licencyjnej, która dotyczy kwalifikowanych IP oraz zwrotu całej zapłaconej zaliczki na podatek dochodowy CIT, jak również ujmowanie na analogicznych zasadach dochodów IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej (oraz ewentualnych kolejnych tego rodzaju umów) w latach kolejnych. Spółka w sierpniu br. złożyła skargę na powyższe interpretacje podatkowe do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.
- W dniu 16 sierpnia 2021r. OncoArendi Therapeutics S.A. wraz z konsorcjantami: Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie (MIBMiK) oraz

Medicofarma S.A. złożyło wniosek grantowy na dofinansowanie programu rozwoju nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA koronawirusów w ramach konkursu na rozwój innowacyjnych rozwiązań terapeutycznych z wykorzystaniem technologii RNA ogłoszonego przez Agencję Badań Medycznych (ABM/2021/5).

- W lipcu br. Spółka zwróciła się do NCBR z zapytaniem o zasady współpracy i dalszego wydatkowania przyznanego dofinansowania w przypadku wystąpienia scenariusza skutkującego przesunięciem w czasie kolejnych działań badawczych w ramach projektu YKL40 względem harmonogramu ustalonego z NCBR na potrzeby zawarcia i realizacji umowy dofinansowania dla której aktualna perspektywa czasowa została ustalona na 2023 rok.
- W dniu 16 sierpnia 2021 r. zgodnie z decyzją Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. 36.570 akcji serii E zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółki. W konsekwencji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 365,70 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 139.515,71 zł dzieli się na 13.951.571 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda, w tym 13.600.000 akcji serii A oraz 351.571 akcji serii E. Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po dokonanych wydaniu ww. akcji wynosi 84,29 zł.

1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN				
	IIIQ 2021	IIIQ 2020	I-IIIQ 2021	I-IIIQ 2020
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,30	0,41	0,87	1,34
Razem koszty działalności operacyjnej	2,23	1,17	7,82	3,55
- w tym koszty programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1,93	-0,77	-6,95	-2,21
Zysk (strata) netto	-1,88	-0,75	-6,83	-2,09
	IIIQ 2021	IIIQ 2020	I-IIIQ 2021	I-IIIQ 2020
Przepływy z działalności operacyjnej	-2,75	-2,69	-11,80	-1,39
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-4,14	-5,24	-12,06	-19,32
Przepływy z działalności finansowej	1,40	3,90	10,38	12,77
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	
Aktywa razem	149,40	152,53	153,50	
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	23,91	20,99	15,45	
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	107,02	112,51	120,50	
Zobowiązania	7,97	9,74	10,09	
Kapitał własny	141,42	142,80	143,40	

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) usługi obce, (ii) wartość sprzedanych projektów oraz (iii) wynagrodzenia. Największą pozycję kosztów z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2021 roku stanowiły usługi obce. Usługi obce zawierają głównie koszty usług prawnych, usług badawczych oraz usług informatycznych. Nową pozycją były koszty związane z rozpoczęciem w współpracy z MIBMiK w ramach platformy mRNA (0,46 mln PLN), o której Spółka informowała w ramach raportu bieżącego nr 16/2021. W ciągu 3 kwartałów 2021 r. istotną część kosztów stanowiły również nakłady na sprzedane projekty (dot. transakcji z Galapagos). Koszt wyniósł 2,31 mln PLN i jest związany ze zobowiązaniami wynikającymi z wcześniej podpisanych umów dotyczących prac nad cząsteczką OATD-01 (toksykologia i opłaty licencyjne). Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych na łączną kwotę 1,43 mln PLN, z których część jako dotacje na aktywa zmniejszą wspomniany koszt, a pozostała kwota zostanie wykazana jako przychód z tytułu dotacji na koszty. Istotną pozycję w kosztach z działalności operacyjnej stanowią również wynagrodzenia. W 3 kwartałach 2021 r. koszty wynagrodzeń były wyższe o 0,82 mln PLN niż w analogicznym okresie w 2020 roku i wyniosły 2,08 mln PLN. Wzrost był spowodowany kilkoma czynnikami: zatrudnieniem nowych osób oraz zaangażowaniem części pracowników naukowych w prace, które na tym etapie nie mogą być kapitalizowane jako niezakończone prace rozwojowe (dot. głównie nowych programów badawczych).

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady netto na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 8,46 mln PLN z 15,45 mln PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. do 23,91 mln PLN na dzień 30 września 2021 r.

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

1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A.

Umowa z Galapagos NV otworzyła przed Spółką nowe możliwości rozwoju i dalszego dynamicznego wzrostu. Na przestrzeni najbliższych lat Spółka planuje być najbardziej cenioną na świecie polską firmą biotechnologiczną odkrywającą, rozwijającą i komercjalizującą małowcząsteczkowe leki przyszłości oparte na przełomowych technologiach.

Celami strategicznymi Spółki na najbliższe lata są:

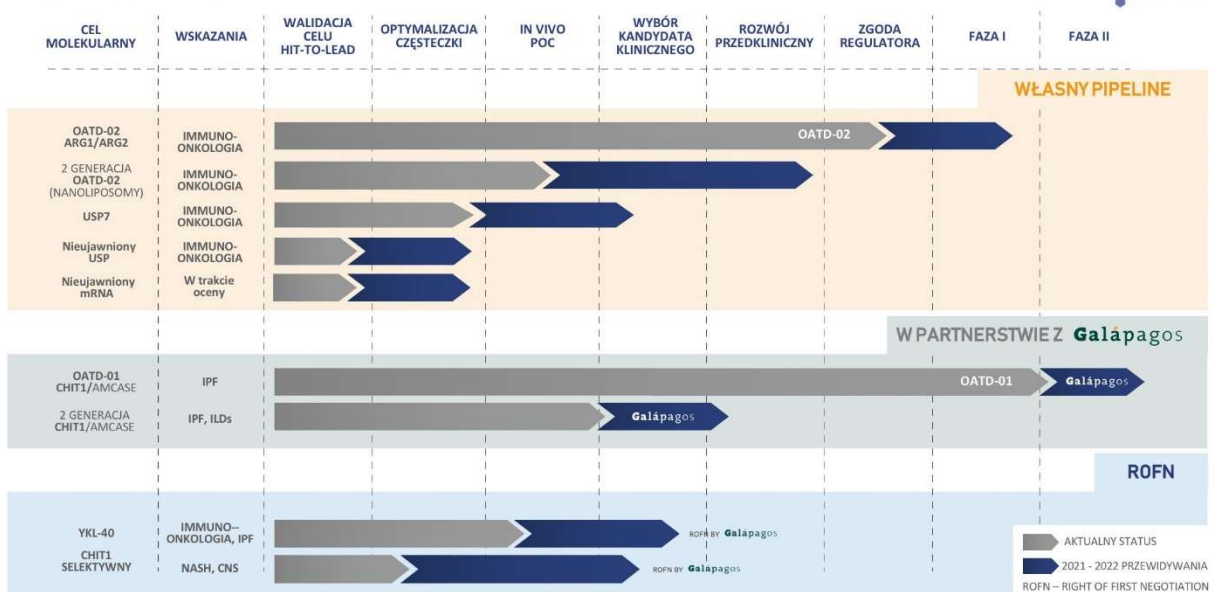
- i) Postępy prac B+R w naszym obecnym *pipeline*, tworzące atrakcyjny zrównoważony portfel projektów, z których najbardziej zaawansowany lek w immunoterapii przeciwnowotworowej, powinien trafić do pacjentów w połowie przyszłego roku;
- ii) Dynamiczny rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w RNA, w której pierwszych danych walidujących Spółka spodziewa się w drugiej połowie przyszłego roku;
- iii) Stabilny, wieloletni strumień finansowania badań dzięki największemu kontraktowi w historii polskiej biotechnologii – umowie partneringowej z Galapagos NV.

Poszczególne elementy strategii zostały opisane szerzej w Sprawozdaniu z działalności za 2020 rok oraz w prezentacji Strategii Rozwoju Spółki na lata 2021-2025, dostępnej na stronie www.oncoarendi.com. Przyjęta strategia podlega cyklicznej ocenie postępów jej realizacji oraz aktualizacji przyjętych założeń w kontekście uzyskiwanych wyników badań, najnowszych publikacji

naukowych i wyników badań bezpośredniej konkurencji oraz zmieniającego się otoczenia rynkowego.

Poniżej przedstawiono obecny status portfela projektów Spółki (*pipeline*) łącznie z trzema nowymi projektami. Postępy prac badawczych w realizowanych i rozpoczynanych programach badawczych w pierwszym półroczu br. zostały opisane w sekcji 1.2., a w zakresie programu z in-licensingu w sekcji 1.3. dot. Business Development.

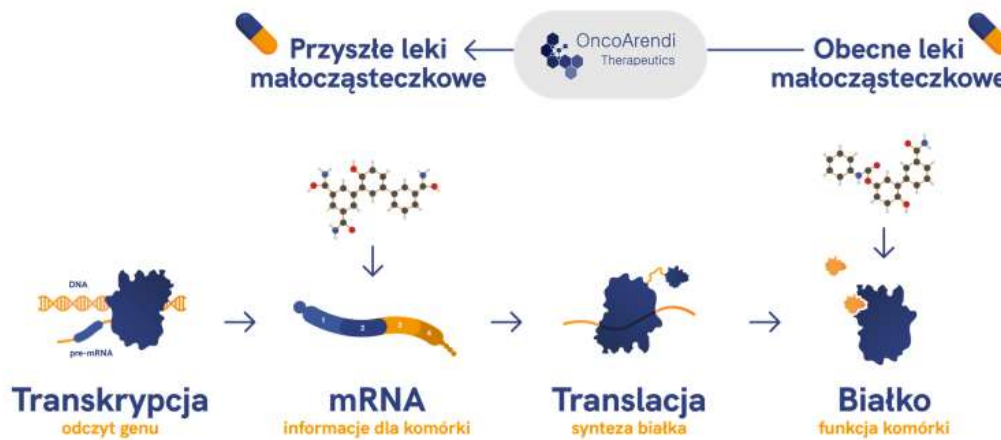
AKTUALNE PROGRAMY



W obszarze nanoliposomalnej formulacji dla OATD-02, Spółka kontynuuje rozpoczęte w I połowie bieżącego roku eksperymenty z partnerem przemysłowym, mające na celu potwierdzenie wydajności tego procesu oraz uzyskanie potwierdzenia działania nowej formulacji związku w modelach zwierzęcych (*PoC in vivo*). Pozytywne wyniki fazy eksperymentalnej, oczekiwane przed końcem tego roku, umożliwią wspólne opracowanie technologii produkcji nowej formy leku w standardzie GMP w kolejnym roku.

Postępy prac w trzecim obszarze strategicznym przełomowych technologii przyszłości, czyli małych cząsteczek modulujących funkcję RNA opisano w sekcji 1.2. Po fazie dynamicznego rozwoju terapii degradacji białek (PROTAC), terapii genowych czy szczepionek opartych o produkcję mRNA, technologią, która wg ostatnich doniesień w *Nature Biotechnology* (styczeń 2021) ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób, są małe cząsteczki oddziałujące bezpośrednio z RNA.

Przełom polega na syntezie związków małocząsteczkowych, które bezpośrednio modyfikują źródło informacji dla komórki (mRNA), co zapobiega produkcji chorobotwórczych białek w procesie translacji. W odróżnieniu od małych cząsteczek modulujących funkcję patogennego białka (jak np. OATD-01 czy OATD-02) dążymy do likwidacji źródła problemu, a nie tylko jego skutków. Poza tym liczba białek, które mogą podlegać modulacji przez tradycyjne leki małocząsteczkowe jest stosunkowo niewielka w porównaniu do tysięcy mRNA, z których każde może stanowić potencjalny cel terapeutyczny.



Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Działalność B+R Spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. W rezultacie podpisanej umowy z Galapagos NV, na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała 107,02 mln PLN środków pieniężnych. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania. Stan gotówki pozwala na utrzymanie bieżącej płynności i umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty prezentowanej strategii.

1.8. Zasoby kadrowe

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

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 30 września 2021 roku, w oparciu o umowę o pracę, zatrudnione były 85 osoby. Dodatkowo na dzień 30 września 2021 roku na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą) z OncoArendi Therapeutics współpracowały 3 osoby.

W zawiązku z implementacją nowej strategii B+R zespół Grupy został wzmocniony o nowe kompetencje w obszarze badań nad strukturą i funkcją RNA. Zatrudniono naukowców z wieloletnim doświadczeniem w dziedzinie bioinformatyki strukturalnej i chemoinformatyki, m.in. w zakresie oddziaływań małych cząsteczek z RNA. Ponadto zatrudniono kolejnego naukowca specjalizującego się w metodach niezbędnych do analizy funkcji RNA w testach molekularnych i komórkowych. Nadal trwa proces rekrutacji na trzy kolejne stanowiska kluczowe w obszarze rozwoju leków celujących w RNA.

Dział rozwoju klinicznego został również znacząco poszerzony w związku z dynamicznym postępem projektu OATD-02 i przygotowaniem do badania klinicznego u pacjentów onkologicznych, którego rozpoczęcie planowane jest w roku 2022. Do zespołu dołączyła dr Marta Dudek - nowa Dyrektorka Medycyna, specjalistka onkolog z klinicznym doświadczeniem zarówno w terapii guzów litych, jak i

nowotworów układu krwiotwórczego oraz tytułem doktora nauk biologicznych w dziedzinie biochemii, która prowadziła badania dotyczące m.in. RNA, włóknienia oraz chorób nowotworowych.

Ponadto Grupa prowadzi szereg rekrutacji na nowe stanowiska naukowe w obszarze chemii medycznej, chemoinformatyki oraz immuno-onkologii doświadczalnej. W sumie, do końca 2022 r. firma planuje zatrudnić jeszcze kilkunastu nowych pracowników, głównie w obszarze B+R i business development.

1.9. Finansowanie działalności

W 2018 roku Grupa przeprowadziła udaną pierwszą publiczną emisję akcji. W jej rezultacie OncoArendi pozyskało 55 mln zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F były wykorzystywane na finansowanie realizacji prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Do 30.09.2021 roku Spółka wykorzystywała środki z emisji akcji.

Z kolei środki, które wpłynęły do Spółki w 2020 roku w wyniku transakcji z Galapagos oraz w 2021 roku w związku z zamianą warrantów na akcje w ramach programu motywacyjnego, zostaną wykorzystane na pokrycie bieżących potrzeb finansowych.

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

Spółka nie publikowała jednostkowych lub skonsolidowanych prognoz finansowych za rok 2021.

1.11. Organy zarządzające i nadzorcze

1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

W dniu 28 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki na kolejną kadencję dotychczasowych członków Zarządu Spółki.

W 2021 roku, w tym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A. wchodziły następujące osoby:

Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,
Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,
Rafał Kamiński – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

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

W dniu 30 czerwca 2021 roku, podjęto uchwały w przedmiocie powołania z tym samym dniem Członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji na kolejną kadencję.

Dnia 6 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

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

Komitet Audytu

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

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

Dnia 6 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

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

1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za IIIQ 2021 roku, w sztukach

Poniżej zaprezentowane informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

akcjonariusz	liczba akcji/głosów	% kapitału/głosów
Marcin Szumowski	1 069 000	7,66
W tym bezpośrednio	58 000	0,41
W tym pośrednio	1 011 000	7,25
poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.		
Sławomir Broniarek	34 506	0,25
Rafał Kamiński	527	0,00

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania osób zarządzających/nadzorujących.

Niezależnie od powyższego w okresie sprawozdawczym Pan Rafał Kamiński podpisał umowę uczestnictwa w Nowym Programie Motywacyjnym, zgodnie z którym pod warunkiem spełnienia przez niego dodatkowych przesłanek określonych szczegółowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego

oraz zawartej umowie uczestnictwa, będzie uprawniony do objęcia po cenie nominalnej łącznie 50 tys. nowych akcji Spółki.

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

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

1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Marcin Szumowski	1 069 000	10 690,00	7,66%
<i>w tym bezpośrednio</i>	<i>58 000</i>	<i>580,00</i>	<i>0,41%</i>
<i>w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments sp. z o.o.*</i>	<i>1 011 000</i>	<i>10 110,00</i>	<i>7,25%</i>
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych**	4 135 000	41 350,00	29,64%
Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.***	845 000	8 450,00	6,06%

* 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.

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

*** Na podstawie wykazu posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2021 roku. Zamieszczonego w raporcie bieżącym nr 18/2021.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

1.13. 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 zł poprzez emisję nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych nowej serii E, o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii E będzie równa 13,80 zł. Akcje serii E będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.

Osoby uprawnione mogą 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 przyznanym instrumentów kapitałowych. Koszt I Programu Motywacyjnego został rozliczony proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

Spółka rozpoczęła realizację I Programu Motywacyjnego zgodnie z postanowieniami regulaminu. Wszystkie 360.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A zostało objętych. W wyniku częściowej konwersji w dniu 22 lutego 2021 r. oraz 16 sierpnia 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odpowiednio 315.001 akcji oraz 36.570 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółki.

Powyższe oznacza, że obecna wysokość warunkowego kapitału zakładowego wynosi 84,29 zł, a kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony o nie więcej niż 84,29 zł i w granicach podwyższenia dzieli się na 8.429 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Program motywacyjny DEAL+

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

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

Nowy Program motywacyjny

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

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku.

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego w czerwcu oraz sierpniu 2021 roku zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania zobowiązanie warunkowe (potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu na koniec roku obrotowego) oszacowane na podstawie ceny rynkowej 70 tys. akcji wynosi około 2,7 mln PLN.

1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

W skład Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics S.A. na 30.09.2021 r. wchodziły:

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

W trakcie okresu I-IIIQ 2021 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 30.09.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC, jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia w USA (NIH). W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii w i Farmakologii OncoArendi Therapeutics SA Panu Bruce'owi Conway. Niezmienione pozostaje postanowienie umowy operacyjnej pomiędzy OncoArendi Therapeutics LLC a OncoArendi Therapeutics SA, zgodnie z którym OncoArendi Therapeutics SA przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Ponadto zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 30.09.2021 r. wyniosły 230 000 USD, co stanowi łącznie 844 882 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku, w kwocie 157 387 PLN w 2020 roku oraz w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

W dniu 6 sierpnia 2021 r., Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej: Skarga). Skarga dotyczyła Interpretacji indywidualnej otrzymanej przez Spółkę w dniu 9 lipca 2021 r., wydanej przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej - w części dotyczącej uznania, że Spółka nie będzie uprawniona do zastosowania 5% stawki CIT na podstawie art. 24d ustawy o CIT (tj. regulacji dotyczącej Innovation Box), w stosunku do dochodów uzyskiwanych na podstawie Umowy licencyjnej zawartej przez Spółkę w części przypadającej na know-how. Rozprawa w tym zakresie nie została jeszcze wyznaczona.

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

1.16. Poręczenia i gwarancje

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

1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2021 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.18. Inne informacje

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



OncoArendi
Therapeutics

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OncoArendi Therapeutics Q3 2021 roku

Sprawozdanie za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Spis treści	strona
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
7. Indeks not objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

1. Wstęp

Dane Jednostki dominującej

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2021 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020.

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 01.01.2020 roku do 30.09.2020 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 30.09.2021 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 6 827 tyś. PLN. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z rozłożonymi w czasie nieregularnymi przychodami z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 64 275 tyś. PLN dzięki zawarciu 5 listopada 2020 roku wyłącznej umowy licencyjnej dotyczącej cząsteczki OATD-01 oraz współpracy w ramach platformy chitynazowej ze spółką Galapagos NV. Maksymalna możliwa do uzyskania przez Spółkę OncoArendi Therapeutics SA wartość wszystkich niezdyktowanych płatności możliwych do uzyskania po osiągnięciu kamieni milowych, w związku z rozwojem, rejestracją i sprzedażą leku zawierającego Cząsteczkę OATD-01, wynosi 320 mln EUR. Kwota ta uwzględnia płatność wstępną w wysokości 25 mln EUR, którą Spółka już otrzymała.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Piotr Żółkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Gruza	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Adam Laskowski	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 30.09.2021 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Razem przychody z działalności	866 536	1 338 667	190 092	301 366
Razem koszty z działalności operacyjnej	7 818 974	3 553 086	1 715 251	799 884
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 952 438)	(2 214 419)	(1 525 159)	(498 518)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 827 022)	(2 086 395)	(1 497 647)	(469 697)
Suma całkowitych dochodów	(6 819 069)	(2 087 452)	(1 495 902)	(469 935)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 795 833)	(1 394 733)	(2 587 657)	(313 988)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 061 681)	(19 319 404)	(2 645 976)	(4 349 258)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 375 751	12 772 336	2 276 133	2 875 357
Liczba akcji	13 951 571	13 670 000	13 951 571	13 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,49)	(0,15)	(0,11)	(0,03)

	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	149 396 629	153 499 563	32 246 893	33 262 452
Zobowiązania razem	7 972 267	10 094 812	1 720 794	2 187 486
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 251 662	6 613 139	486 016	1 433 028
Zobowiązania długoterminowe razem	5 720 605	3 481 673	1 234 778	754 458
Kapitał własny	141 424 362	143 404 751	30 526 099	31 074 966
Kapitał zapasowy	147 770 227	89 434 346	31 895 838	19 379 896
Liczba akcji	13 951 571	13 600 000	13 951 571	13 600 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	10,14	10,54	2,19	2,28

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.09.2021 r.: 4,6329
- na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2021 r.: 4,5585
- 2020 r.: 4,4420

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 214 273	2 663 506
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	6 207 869	5 229 648
Niezakończone prace rozwojowe	6	23 912 166	15 454 526
Pozostałe aktywa niematerialne	7	45 317	69 797
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Aktywa trwałe razem		32 379 625	23 417 477
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	1 230 082	1 264 649
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	8 766 361	8 315 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	107 020 561	120 502 324
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		117 017 004	130 082 086
Aktywa obrotowe razem		117 017 004	130 082 086
Aktywa razem		149 396 629	153 499 563

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	30.09.2021	31.12.2020
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	139 516	136 000
Kapitał zapasowy	13	147 770 227	89 434 346
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	127 908	4 003 703
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(6 613 289)	49 830 702
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		141 424 362	143 404 751
Kapitał własny razem		141 424 362	143 404 751
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	16	75 705	75 705
Rezerwy długoterminowe razem		75 705	75 705
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	5 644 899	3 405 968
Zobowiązania długoterminowe razem		5 720 605	3 481 673
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	696 044	816 914
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	16	174 000	503 945
Inne rezerwy bieżące	16	43 000	367 420
Rezerwy krótkoterminowe razem		217 000	871 366
Przychody przyszłych okresów	17	375 049	2 348 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	562 970	1 823 680
Pozostałe zobowiązania	14	400 599	752 830
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		2 251 662	6 613 138
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 251 662	6 613 139
Zobowiązania razem		7 972 267	10 094 812
Pasywa razem		149 396 629	153 499 563

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody z podstawowej działalności	18	658 196	1 337 620
Pozostałe przychody operacyjne	19	208 340	1 047
Amortyzacja	21	176 701	158 972
Zużycie materiałów i energii	21	86 617	65 222
Usługi obce	21	2 418 532	1 405 741
Wynagrodzenia	21	2 081 541	1 258 767
Koszty świadczeń pracowniczych	21	573 480	359 213
Podatki i opłaty	21	16 950	116 377
Pozostałe koszty	19	158 675	188 792
Wartość sprzedanych projektów	20	2 306 476	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(6 952 438)	(2 214 419)
Przychody finansowe	22	760 235	149 830
Koszty finansowe	23	634 820	21 806
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 827 022)	(2 086 395)
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 827 022)	(2 086 395)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(6 827 022)	(2 086 395)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 827 022)	(2 086 395)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		7 954	(1 057)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		7 954	(1 057)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(6 819 069)	(2 087 452)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 819 069)	(2 087 452)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,49)	(0,15)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	26	(0,49)	(0,15)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,49)	(0,15)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	26	(0,49)	(0,15)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody z tytułu dotacji	196 599	405 668
Pozostałe przychody operacyjne	105 309	629
Amortyzacja	71 492	48 403
Zużycie materiałów i energii	37 519	28 125
Usługi obce	642 834	447 790
Wynagrodzenia	778 363	469 965
Koszty świadczeń pracowniczych	256 953	110 682
Podatki i opłaty	(1 181)	34 584
Pozostałe koszty	65 023	31 814
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	375 202	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 924 297)	(765 067)
Przychody finansowe	152 551	28 719
Koszty finansowe	106 355	14 156
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 878 100)	(750 505)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 878 100)	(750 505)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 878 100)	(750 505)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 878 100)	(750 505)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6 247	(7 954)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	6 247	(7 954)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(1 871 853)	(758 459)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 871 853)	(758 459)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli	-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 (dane w PLN)

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,13)	(0,06)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,13)	(0,06)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,13)	(0,06)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,13)	(0,06)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	4 003 703	49 830 702	143 404 751	-	143 404 751
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(6 827 022)	(6 827 022)	-	(6 827 022)
Emisja akcji	3 516	8 718 913	(3 883 749)	-	4 838 680	-	4 838 680
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku netto za rok 2020 (*)	-	49 616 968	-	(49 616 968)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	7 954	-	7 954	-	7 954
Stan na 30 września 2021 roku	139 516	147 770 227	127 908	(6 613 289)	141 424 362	-	141 424 362

(*) W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku w kwocie 64 243 783 PLN wypracowanego w 2020 roku. Na pokrycie strat z lat ubiegłych zostało przeznaczonych 14 626 815 PLN, natomiast na kapitał zapasowy zostało przeniesione 49 616 968 PLN.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (*)	Zyski zatrzymane (*)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	136 700	89 433 646	4 003 500	(14 444 014)	79 129 831	-	79 129 831
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(2 086 395)	(2 086 395)	-	(2 086 395)
Inne całkowite dochody	-	-	(1 057)	-	(1 057)	-	(1 057)
Stan na 30 września 2020 roku	136 000	89 434 346	4 002 443	(16 530 408)	77 042 379	-	77 042 379

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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za III kwartały		(6 827 022)	(2 086 414)
Korekty:		(4 968 810)	691 681
Wydatki z dotacji na koszty		(657 796)	(1 259 346)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		176 701	158 972
Zmiana stanu należności		(416 681)	(340 496)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(473 100)	(495 456)
Zmiana stanu rezerw		(654 366)	(266 511)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(1 973 300)	7 027
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(978 221)	2 888 548
Pozostałe		7 954	(1 057)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(11 795 833)	(1 394 733)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 000	7 792
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(304 169)	(1 895 238)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(11 761 512)	(17 431 958)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 061 681)	(19 319 404)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		4 838 680	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		967 719	(2 922 707)
Wpływy z tyt. dotacji		4 558 849	15 660 884
Odsetki zapłacone		10 503	34 159
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		10 375 751	12 772 336
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(13 481 763)	(7 941 801)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		120 502 324	34 039 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	107 020 561	26 097 270

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	15
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3 Istotne zasady rachunkowości	18
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	40
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	40
6 Niezakończone prace rozwojowe	42
7 Pozostałe aktywa niematerialne	43
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	46
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	50
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	51
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	51
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	52
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	55
16 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	57
17 Przychody przyszłych okresów	58
18 Przychody z podstawowej działalności	58
19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	58
20 Wartość sprzedanych projektów	59
21 Koszty działalności operacyjnej	60
22 Przychody finansowe	60
23 Koszty finansowe	60
24 Działalność zaniechana	60
25 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	60
26 Zysk (strata) na akcję	61
27 Aktywa i zobowiązania warunkowe	62
28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	65
29 Segmenty operacyjne	65
30 Zapasy	66
31 Usługi długoterminowe	66
32 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	66
33 Instrumenty finansowe	67
34 Płatności realizowane na bazie akcji	74
35 Kursy walutowe	75
36 Połączenie Spółek handlowych	75
37 Zbycie działalności	75
38 Transakcje niepieniężne	75
39 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	75
40 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75
41 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	76
42 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	76
43 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	76
44 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	76

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

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

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

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

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

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

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

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2020 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

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

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

MSSF 15 Przychody

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

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

3.2 Aktywa niematerialne

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

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

Prace badawcze

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

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w kwocie równej 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 nocie prezentującej kategorii instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Pozostałe aktywa

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

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

3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.15 Leasing

Identyfikacja leasingu

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

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

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

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

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

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

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

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

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

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.16 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.20 Przychody i koszty finansowe

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

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

3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są prospektywnie w następnym i kolejnych latach obrotowych. Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2021 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2021 roku o 577 tyś. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 16).

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

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

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

Program motywacyjny (nota 34).

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 699	29 736
Urządzenia techniczne i maszyny	105 709	56 441
Inne środki trwałe	1 899 452	2 577 329
Zaliczki na środki trwałe w budowie	182 413	-
	2 214 273	2 663 506

Pozycja inne środki trwałe obejmuje urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości środków trwałych i nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu.

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

W 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 3 mln PLN. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2021 do 30.09.2021)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	393 867	9 063 165	-	9 497 519
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	107 230	-	182 413	289 643
- nabycie	-	107 230	-	182 413	289 643
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	4 000	-	-	4 000
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	497 097	9 063 165	182 413	9 783 162
Umorzenie - stan na początek okresu	10 751	337 426	6 485 836	-	6 834 013
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	3 037	57 963	677 877	-	738 876
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	3 037	57 963	677 877	-	738 876
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	4 000	-	-	4 000
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
Umorzenie - stan na koniec okresu	13 788	391 389	7 163 712	-	7 568 889
Wartość netto - stan na początek okresu	29 736	56 441	2 577 329	-	2 663 506
Wartość netto - stan na koniec okresu	26 699	105 709	1 899 452	182 413	2 214 273

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 31.12.2020)

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

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	66 986 536	142 379 385
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(40 767 894)	(88 618 847)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(2 306 476)	(90 135 738)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	51 829 726
	23 912 166	15 454 526

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w trzech kwartałach 2021 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, w tym toksykologią oraz opłatami licencyjnymi. Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych w kwocie 1,43 mln PLN, z których część jako dotacje na aktywa zmniejszą wspomniany koszt, a pozostała kwota zostanie wykazana jako przychód z tytułu dotacji na koszty.

Na 30.09.2021 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
platforma chitynazowa	4 979 859	3 152 501
platforma arginazowa	15 365 122	10 776 984
platforma deubikwitynazowa	3 409 902	1 088 274
inne	157 284	436 767
	23 912 166	15 454 526

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Oprogramowanie	45 317	69 797
	45 317	69 797

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 01.01.2021 do 30.09.2021).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 099 978	-	-	1 099 978
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	14 526	-	-	14 526
- nabycie	-	-	14 526	-	-	14 526
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 114 504	-	-	1 114 504
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	1 030 181	-	-	1 030 181
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	39 007	-	-	39 007
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	39 007	-	-	39 007
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 069 187	-	-	1 069 187
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	69 797	-	-	69 797
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	45 317	-	-	45 317

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2020 do 31.12.2020).

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

8. Transakcje z podmiotami powiązаными

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 30.09.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. W celu zachowania wymogów formalnych związanych z otrzymaniem dofinansowania dnia 1 października 2018 roku Spółka przekazała 17% udziałów Głównemu Doradcy ds. Biologii i Farmakologii OncoArendi Therapeutics SA Panu Bruce'owi Conway. Niezmienione postaje postanowienie umowy operacyjnej pomiędzy OncoArendi Therapeutics LLC a OncoArendi Therapeutics SA, zgodnie z którym OncoArendi Therapeutics SA przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Ponadto zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do OncoArendi Therapeutics SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada OncoArendi Therapeutics SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics SA i do dnia 30.09.2020 r. wyniosły 155 000 USD, co stanowi łącznie 561 997 PLN. OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku, w kwocie 101 448 PLN w 2018, w kwocie 55 934 PLN w 2019 roku, w kwocie 157 387 PLN w 2020 roku oraz w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku.

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаными

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

8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаными

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.4 Pożyczki od podmiotów powiązаными

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:

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	860 778	691 967
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	204 758	198 000
	639 162	639 162

* W dniu 7 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Rafała Kamińskiego na Członka Zarządu OncoArendi Therapeutics S.A.

Poza powyższym Pan Rafał Kamiński podpisał umowę uczestnictwa w Nowym Programie Motywacyjnym, zgodnie z którym pod warunkiem spełnienia przez niego dodatkowych przesłanek określonych szczegółowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego oraz zawartej umowie uczestnictwa, będzie uprawniony do objęcia po cenie nominalnej łącznie 50 tys. nowych akcji Spółki.

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

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(6 827 022)	73 654 132	(2 086 395)
Korekty konsolidacyjne	264 061	157 387	62 604
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(471 959)	(126 454)	5 750
Zysk/(Strata) brutto	(6 619 124)	73 623 199	(2 154 748)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	657 796	2 658 926	1 259 888
Przychody z tytułu dotacji	657 796	1 892 716	1 259 346
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	765 669	-
inne	-	542	542
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	776 070	2 166 455	1 487 156
składki PFRON	1 387	108 896	83 891
Koszty dotowane	657 796	1 892 716	1 259 346
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	105 406	150 966	118 600
inne NKUP	11 481	13 877	25 320
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	862 800	260 788	41 241
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	632 202	-	(6 036)
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(50 463)	35 118	(32 611)
rezerwa na koszty	17 000	51 000	-
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	264 061	157 387	62 604
inne	-	17 284	17 284
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	166 910	(154 814)	155 151
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	59 000	-	34 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	107 910	(154 814)	121 151
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	-	114 000 600	-
Koszt kwalifikowanego IP	-	40 242 289	-
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	-	73 758 312	-
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	-	3 687 916	-
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(5 804 960)	(521 610)	(2 041 389)
Podatek dochodowy w ramach opodatkowania za zasadach ogólnych	-	-	-
Zapłacony podatek u źródła(*)	-	5 691 500	-
Podatek dochodowy razem	-	9 379 416	-

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego za 2020 rok (*)	12 454 277	12 003 029	-
Podatek należny za 2020 rok	3 687 916	3 687 916	-
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)	8 766 361	8 315 113	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

(*) Zgodnie z przepisami podatkowymi Spółka przy kalkulacji zaliczki w 2020 roku na podatek dochodowy nie brała pod uwagę zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP Box, która została zastosowana w końcowej kalkulacji podatku należnego.

(**) Spółka wystąpiła o interpretacje podatkowe w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W dniu 9 lipca 2021 roku otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację podatkową, zgodnie z którą może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP [patentów], a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozdzielnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związany z patentami know-how, ocena Dyrektora KIS jest odmienna od uzasadnionych oczekiwań Spółki, tj. nie obejmuje zakresem regulacji IP BOX wszystkich opłat i należności wynikających z Umowy licencyjnej dotyczącej kwalifikowanych IP. W związku z powyższym Spółka podjęła działania odwoławcze w celu wyjaśnienia rozbieżności w ocenie Dyrektora KIS wyrażonej w drugiej części interpretacji podatkowej, gdyż intencją Spółki, opartą na literalnym brzmieniu przepisów oraz innych interpretacjach podatkowych Dyrektora KIS, pozostaje zastosowanie 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX do całości opłat i należności wynikających z umowy licencyjnej, która dotyczy kwalifikowanych IP oraz zwrotu całej zapłaconej zaliczki na podatek dochodowy CIT, jak również ujmowanie na analogicznych zasadach dochodów IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej (oraz ewentualnych kolejnych tego rodzaju umów) w latach kolejnych. Spółka złożyła skargę na powyższe interpretacje podatkowe do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
	-	-	-

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	-	-
wycena bilansowa	-	-	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	-	-
straty podatkowe	-	-	-
	-	-	-

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres		
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	(1 643)	(1 643)	-	-	-
wycena bilansowa	-	(1 641)	(1 641)	-	-	-
	-	(3 284)	(3 284)	-	-	-

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

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	2 322 963	2 316 714
Wycena bilansowa	120 118	-
Rezerwy	(6 358)	19 646
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	50 172	29 903
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego	2 486 895	2 366 264
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu	2 486 895	2 366 264

9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 528 052	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 146 710	0%	0%
	12 226 120	0%	0%

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

9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dotadnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-
	-	-

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres		
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	(3 284)	(3 284)	-	-	-
	-	(3 284)	(3 284)	-	-	-

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2020 - 30.09.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	-	3 417 585	1 812 062	-	5 229 648
Amortyzacja*	-	(904 859)	(450 217)	-	(1 355 076)
Nowo zawarte umowy	-	2 532 020	-	-	2 532 020
Odpisy aktualizacyjne	-	501 444	-	-	501 444
Pozostałe	-	(700 167)	-	-	(700 167)
Stan na 30 września 2021	-	4 846 023	1 361 846	-	6 207 869

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 105 406 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

	Grunty	budowle	techniczne i	pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	-	3 543 396	282 166	-	3 825 562
Amortyzacja*	-	(1 199 101)	(44 983)	-	(1 244 084)
Nowo zawarte umowy	-	-	1 340 786	-	1 340 786
Odpisy aktualizacyjne	-	1 073 291	234 093	-	1 307 384
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	-	3 417 585	1 812 062	-	5 229 648

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 150 966 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 278	-
Pozostałe należności	431 694	1 078 577
Pozostałe aktywa	796 110	186 072
	1 230 082	1 264 649

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

11.1 Należności handlowe

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	2 278	-
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	2 278	-

11.2 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	689	6 741
Należności z tytułu podatku VAT(*)	431 005	1 071 836
	431 694	1 078 577

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

11.3 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	796 110	186 072
Ubezpieczenia, prenumeraty i roczne licencje	645 670	105 866
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	150 440	80 206
	796 110	186 072

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 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	107 020 561	120 502 324
	107 020 561	120 502 324

12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	4 558 849	16 998 074
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
wpływy z tytułu dotacji	4 558 849	16 998 074
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	2 348 349	19 349
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	375 049	19 349
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
pozostałe przychody przyszłych okresów	-	-
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 973 300)	-

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	139 516	136 000	136 700

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

W dniach 22 lutego 2021 r. oraz 16 sierpnia 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odpowiednio 315.001 oraz 36.570 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. Z dniem objęcia przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki odpowiednio o kwoty 3.150,01 oraz o 365,70 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 139.515,71 zł i dzieli się na 13.951.571 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po dokonanych wydaniu ww. akcji wynosi 84,29 zł.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.09.2021

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	29,64
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	10 690	1 069 000	0,01	7,66
Nationale-Nederlanden	8 450	845 000	0,01	6,06
Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	79 026	7 902 571	0,01	56,64
Pozostali udziałowcy	139 516	13 951 571	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2020

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

Stan na dzień 30.09.2020

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

13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

13.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.09.2021 PLN	Stan na 31.12.2020 PLN	Stan na 30.09.2020 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	147 770 227	89 434 346	89 433 646
	147 770 227	89 434 346	89 433 646

Odpowiedni w dniach 22 lutego 2021 r. oraz 16 sierpnia 2021 roku zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 oraz 36.570 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego. Pracownicy objęli je po cenie jednostkowej 13,80 PLN zgodnie z założeniami I Programu Motywacyjnego Spółki. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną została odniesiona na saldo kapitału zapasowego. Dodatkowo w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część jego wyceny z kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji.

13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	PLN	PLN	PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	93 114	3 976 863	3 976 863
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (*)	34 794	26 840	33 534
	127 908	4 003 703	4 010 397

(*) Nastąpiła zmiana prezentacyjna dotycząca różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. W poprzednich okresach kwota zaliczana była do kategorii zyski zatrzymane. W wyniku analizy kwota w bieżącym raporcie została zaprezentowana w kolumnie pozostałe kapitały rezerwowe.

W wyniku emisji akcji w ramach realizacji I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy.

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	696 044	816 914
	696 044	816 914

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	696 044	816 914
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	696 044	816 914

14.3 Pozostałe zobowiązania

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu podatku u źródła	-	227 373
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	119 585	253 745
Zobowiązania z tytułu ZUS	222 748	206 671
Zobowiązania z tytułu PPK	5 862	5 500
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	49 696	56 137
Inne rozrachunki z pracownikami	2 707	3 404
	400 599	752 830

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

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	1 823 680	3 405 968	5 229 648
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 355 076)	-	(1 355 076)
Nowe umowy	71 311	2 460 709	2 532 020
Zmiana stawki	102 809	398 635	501 444
Rozwiązanie umowy	(79 753)	(620 413)	(700 167)
Stan na 30 września 2021	562 970	5 644 899	6 207 869

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2021 roku wyniosła 2,5%.

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

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

16. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2021	75 705	75 705	367 420	503 945	871 365	947 070
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	17 000	-	17 000	17 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(341 420)	(329 946)	(671 366)	(671 366)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2021	75 705	75 705	43 000	174 000	217 000	292 704

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

17. Przychody przyszłych okresów

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	375 049	2 348 349
	375 049	2 348 349

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

18. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	400	337
sprzedaż usług	400	337
sprzedaż licencji	-	-
Dotacje rządowe, w tym:	657 796	1 337 283
Krótkoterminowe	657 796	1 337 283
Długoterminowe	-	-
	658 196	1 337 620

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
pozostałe	208 340	1 047
	208 340	1 047

Pozostałe przychody operacyjne w 2021 roku obejmują refaktury kosztów zleczonych Spółce przez Galapagos N.V.

19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	24 613	38 597
pozostałe	134 062	150 195
	158 675	188 792

20. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	2 306 476	-
Otrzymane dotacje	-	-
	2 306 476	-

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w I półroczu 2021 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01. Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych (dotacji na aktywa i koszty), które wyniosą łącznie 1,43 mln PLN.

21. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Amortyzacja, w tym:	176 701	158 972
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	105 406	118 600
Zużycie materiałów i energii	86 617	65 222
Usługi obce, w tym:	2 418 532	1 405 741
usługi księgowo-kadrowe	168 935	141 716
usługi prawne i doradcze	724 707	554 530
usługi informatyczne, w tym licencje krótkoterminowe	440 161	210 491
usługi badawcze	460 192	-
Wynagrodzenia	2 081 541	1 258 767
Koszty świadczeń pracowniczych	573 480	359 213
Podatki i opłaty	16 950	116 377

22. Przychody finansowe

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	1	140 742
Odsetki naliczone	7	-
Różnice kursowe	760 228	8 563
Pozostałe	-	526
	760 235	149 830

23. Koszty finansowe

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Odsetki	114	1 972
Różnice kursowe	-	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	2 504	2 551
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	632 202	17 284
	634 820	21 806

24. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

25. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

26. Zysk (strata) na akcję

26.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,49)	(0,15)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,49)	(0,15)

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

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 827 022)	(2 086 395)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(6 827 022)	(2 086 395)

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	13 951 571	13 670 000

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

	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 827 022)	(2 086 395)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(6 827 022)	(2 086 395)
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	13 956 756	13 760 000

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

27.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

27.2 Zobowiązania warunkowe

Umowa cesji wierzytelności

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

W wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV wierzytelność została zrealizowana i uregulowana w kwocie 208 263 USD.

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. I Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G.

Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

Program motywacyjny DEAL+

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

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

Nowy Program Motywacyjny

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

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku.

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego w czerwcu oraz sierpniu 2021 roku zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie warunkowe (w przypadku realizacji przez pracowników określonych warunków potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu na koniec roku obrotowego) oszacowane na podstawie ceny rynkowej 70 tyś. akcji wynosi około 2,7 mln PLN.

28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17 000	25 000
	17 000	25 000

29. Segmenty operacyjne

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

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

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

29.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	400	337
przychody z dotacji	657 796	1 337 283
pozostałe przychody operacyjne	208 340	1 047
	866 536	1 338 667

Koszty

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	7 818 974	3 553 086

29.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	149 396 629	153 499 563

Zobowiązania segmentów

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>7 972 267</u>	<u>10 094 812</u>

29.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>176 701</u>	<u>158 972</u>

29.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

30. Zapasy

Nie dotyczy

31. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

32. Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania
32.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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

33. Instrumenty finansowe

33.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	7 972 267	10 094 812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	107 020 561	120 502 324
Zadłużenie netto	99 048 294	110 407 512
Kapitał własny ***)	141 424 362	143 404 751
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	70,0%	77,0%

*) 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

33.2 Kategorie instrumentów finansowych

33.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	-	-	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 278	-	11
Pozostałe należności	-	-	431 694	1 078 577	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	433 972	1 078 577	

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 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 020 561	120 502 324	12

Zobowiązania finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	5 644 899	3 405 968	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	5 644 899	3 405 968	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	696 044	816 914	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	400 599	752 830	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	562 970	1 823 680	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	1 659 613	3 393 423	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

33.2.2 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
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	22
Przychody z tytułu odsetek	-	-	8	140 742	22
Koszty z tytułu odsetek	-	-	114	1 972	23
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowani	-	-	2 504	2 551	23
Razem:	-	-	(2 610)	136 219	

33.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

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

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

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

33.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 oraz 30.09.2021 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 30.09.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Waluta EUR	220 248	1 294 011	67 594	71 426
Waluta GBP	42 900	911 294	-	-
Waluta USD	30 491	239 307	(7 636)	24 673

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 30.09.2021		stan na 31.12.2020	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	137 230	28 267	23 857	150 339
Spadek kursu walutowego o 10%	(137 230)	(28 267)	(23 857)	(150 339)

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

33.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa Finansowe	PLN	PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	107 020 561	120 502 324
Środki pieniężne oprocentowane	-	-
	107 020 561	120 502 324

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe	PLN	PLN
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	-	-
Spadek oprocentowania o 1%	-	-

33.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN	wagi ryzyka	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	2 278	-	100%	2 278	-
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	431 694	1 078 577	100%	431 694	1 078 577
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 020 561	120 502 324	20%	21 404 112	24 100 465
	107 454 533	121 580 901		21 838 084	25 179 042

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2021 roku w porównaniu z 2020 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

33.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, rozliczając na bieżąco przyznane dotacje, pozyskując nowe granty oraz inwestorów zewnętrznych. Zarząd na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne oraz profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych. Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te opracowano na podstawie 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 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Aktywa finansowe	107 454 533	121 580 901
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	433 972	1 078 577
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	107 020 561	120 502 324
Zobowiązania finansowe	(7 304 513)	(6 799 392)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(696 044)	(816 914)
Pozostałe zobowiązania	(400 599)	(752 830)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(6 207 869)	(5 229 648)
Ekspozycja na ryzyko płynności	100 150 020	114 781 510

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

Na dzień bilansowy 30.09.2021 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	696 044	696 044	-	696 044
Pozostałe zobowiązania	400 599	400 599	-	400 599
Zobowiązania z tytułu leasingu	562 970	562 970	-	562 970
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 457 830	1 187 069	5 644 899
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

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

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

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

34. Płatności realizowane na bazie akcji

I Program Motywacyjny

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

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

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

Odpowiednio w dniach 22 lutego 2021 r. oraz 16 sierpnia 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001 oraz 36.570 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r.

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

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

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

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
2017	1 174 633	1 174 633
2018	1 401 116	1 401 116
2019	1 401 114	1 401 114
2020	-	-
2021	-	-
	3 976 863	3 976 863

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

Koszty programu motywacyjnego według powyższej wyceny były rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez cały okres trwania programu proporcjonalnie do upływu czasu i zostało zamknięte wraz z końcem 2019 roku. W związku z emisją 315.001 akcji 22 lutego 2021 roku oraz 36.570 akcji 16 sierpnia 2021 roku Spółka pomniejszyła kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego o proporcjonalną kwotę tj. 3 479 766 PLN i przeniosła kwotę na kapitał zapasowy.

35. Kursy walutowe

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
EUR / PLN	4,6329	4,6148
USD / PLN	3,9925	3,7584
GBP / PLN	5,3653	5,1327

36. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

37. Zbycie działalności

Nie dotyczy

38. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

39. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Pracownicy administracyjni	13	11
Pracownicy naukowci	72	73
	85	84

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

W związku z trwającą pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, Spółka rozpoznała na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego potencjalne czynniki, które mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych. Spółka nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. O wystąpieniu zdarzeń oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

41. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

44. 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:

- 0,04% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2021,
- 0,17% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020.

OncoArendi Therapeutics LLC nie odnotowało przychodów z podstawowej działalności operacyjnej za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021.



OncoArendi
Therapeutics

Kwartałna informacja finansowa
OncoArendi Therapeutics SA
Q3 2021 roku

Kwartałna informacja finansowa za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 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, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	101380757
NIP:	7282789248
KRS:	0000657123
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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 cząstkowych 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 30.09.2021 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020.

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 01.01.2020 roku do 30.09.2020 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

	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 214 273	2 663 506
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	6 207 869	5 229 648
Niezakończone prace rozwojowe	23 912 166	15 454 526
Pozostałe aktywa niematerialne	45 317	69 797
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa trwałe razem	32 379 625	23 417 477
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	1 230 082	1 264 649
Bieżące aktywa podatkowe	8 766 361	8 315 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106 964 565	120 242 015
Aktywa obrotowe razem	116 961 009	129 821 777
Aktywa razem	149 340 633	153 239 254
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	139 516	136 000
Kapitał zapasowy	147 770 227	89 434 346
Pozostałe kapitały rezerwowe	93 114	3 976 863
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(6 619 124)	49 616 968
Razem kapitał własny	141 383 732	143 164 177
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	75 705	75 705
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 644 899	3 405 968
Zobowiązania długoterminowe razem	5 720 605	3 481 673
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	696 044	816 914
Rezerwy krótkoterminowe	217 000	871 366
Przychody przyszłych okresów	375 049	2 348 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	562 970	1 823 680
Pozostałe zobowiązania	385 233	733 094
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 236 296	6 593 403
Zobowiązania razem	7 956 901	10 075 077
Pasywa razem	149 340 633	153 239 254

	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 30.09.2021	do 30.09.2020
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Przychody z podstawowej działalności	658 196	1 259 683
Pozostałe przychody operacyjne	208 340	1 047
Amortyzacja	176 701	158 972
Zużycie surowców i materiałów	86 617	65 222
Usługi obce	2 323 654	1 355 882
Wynagrodzenia	2 081 541	1 258 767
Koszty świadczeń pracowniczych	573 480	359 213
Podatki i opłaty	15 694	94 049
Pozostałe koszty	158 675	188 792
Wartość sprzedanych projektów	1 930 651	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 480 479)	(2 220 168)
Przychody finansowe	760 235	149 830
Koszty finansowe	634 820	21 806
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(264 061)	(62 604)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 619 124)	(2 154 748)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 619 124)	(2 154 748)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(6 619 124)	(2 154 748)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(6 619 124)	(2 154 748)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,47)	(0,16)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,47)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,47)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,47)	(0,16)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody z podstawowej działalności	196 599	403 333
Pozostałe przychody operacyjne	105 309	629
Amortyzacja	71 492	48 403
Zużycie surowców i materiałów	37 519	28 125
Usługi obce	614 616	436 230
Wynagrodzenia	778 363	469 965
Koszty świadczeń pracowniczych	256 953	110 682
Podatki i opłaty	2 825	30 336
Pozostałe koszty	65 023	31 814
Wartość sprzedanych projektów	364 811	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 889 694)	(751 593)
Przychody finansowe	152 551	28 719
Koszty finansowe	106 355	14 156
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(75 958)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 919 456)	(737 031)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 919 456)	(737 031)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 919 456)	(737 031)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(1 919 456)	(737 031)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności ko	(0,14)	(0,05)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności za	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,14)	(0,05)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności ko	(0,14)	(0,05)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności za	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,14)	(0,05)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	3 976 863	49 616 968	143 164 177
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(6 619 124)	(6 619 124)
Emisja akcji	3 516	8 718 913	(3 883 749)	-	4 838 680
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku netto za rok 2020 (*)	-	49 616 968	-	(49 616 968)	-
Stan na 30 września 2021 roku	139 516	147 770 227	93 114	(6 619 124)	141 383 732
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	136 700	89 433 646	3 976 863	(14 626 815)	78 920 393
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(2 154 748)	(2 154 748)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	136 700	89 433 646	3 976 863	(16 781 563)	76 765 645

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za III kwartały	(6 619 124)	(2 154 748)
Korekty:	(4 708 333)	768 833
Wydatki z dotacji na koszty	(657 796)	(1 259 346)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	176 701	158 972
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	264 061	62 604
Zmiana stanu należności	(416 681)	(340 496)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(468 731)	(481 965)
Zmiana stanu rezerw	(654 366)	(266 511)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 973 300)	7 027
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(978 221)	2 888 548
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 327 458)	(1 385 915)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 000	7 792
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(304 169)	(1 895 238)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(11 750 931)	(16 817 426)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(264 061)	(62 604)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 315 161)	(18 767 476)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 838 680	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	967 719	(2 922 707)
Wpływy z tyt. dotacji	4 548 268	15 172 150
Odsetki zapłacone	10 503	34 159
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	10 365 169	12 283 602
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 277 449)	(7 869 789)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	120 242 015	33 960 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	106 964 565	26 090 247

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	66 453 427	135 151 907
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(40 610 610)	(81 407 343)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(1 930 651)	(82 908 260)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	44 618 222
	23 912 166	15 454 526

Na 30.09.2021 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w trzech kwartałach 2021 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, w tym toksykologią oraz opłatami licencyjnymi. Spółka w przyszłości, po rozliczeniu końcowym projektów w NCBR, oczekuje płatności końcowych w kwocie 1,43 mln PLN, z których część jako dotacje na aktywa zmniejszą wspomniany koszt, a pozostała kwota zostanie wykazana jako przychód z tytułu dotacji na koszty.

	stan na 30.09.2021 PLN	stan na 31.12.2020 PLN
platforma chitynazowa	4 979 859	3 152 501
platforma arginazowa	15 365 122	10 776 984
platforma deubikwitynazowa	3 409 902	1 088 274
inne	157 284	436 767
	23 912 166	15 454 526

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

2. Środki pieniężne

	stan na	
	30.09.2021	stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	106 964 565	120 242 015
	106 964 565	120 242 015

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Rafał Kamiński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28 października 2021 roku