



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

**Q1  
2018**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 sporządzone zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez  
Unię Europejską**

<b>Spis treści</b>	<b>strona</b>
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15

## 1. Wstęp

### Dane Jednostki dominującej

Nazwa: OncoArendi Therapeutics S.A.

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach cząstkowych 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 31.03.2018 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2017 oraz 31.12.2017.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku.

### Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 31.03.2018 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 560 tys. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego. Zarząd Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics SA przeprowadził analizę zidentyfikowanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, w tym ryzyko operacyjne, związane z finansowaniem działalności oraz związane z dotacjami w perspektywie kolejnych 12 miesięcy. Spółka dotychczas sprawnie pozyskiwała fundusze z dotacji (umowy na finansowanie publiczne opiewają na 135 mln zł) oraz cieszyła się zainteresowaniem inwestorów prywatnych (w czterech rundach inwestycyjnych oraz poprzez IPO spółka pozyskała 92 mln zł), dzięki czemu uzyskała istotne wpłaty kapitałowe i nie przewiduje zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wpłynąć na zaburzenie tych operacji. Spółka realizuje założenia poszczególnych projektów badawczych, m.in. w 2018 roku Spółka otrzymała wstępny pozytywny raport z badań klinicznych pierwszej fazy (Ia) kandydata klinicznego na lek i zamierza je kontynuować (faza Ib) w 2018 roku. Dodatkowo w związku ze wspieraniem innowacyjności przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej, m.in. poprzez program "Rozwój Innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2014-2020", Zarząd jednostki uważa, że działalność Spółki jest wspierana przez państwo na przestrzeni ostatnich lat. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

### Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

### Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 31.03.2018 roku konsolidacji podlegają sprawozdania OncoArendi Therapeutics S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

## ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Razem przychody z działalności operacyjnej	427 506	225 279	102 313	52 524
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	665 469	701 009	159 264	163 440
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	(237 962)	(475 730)	(56 951)	(110 916)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(559 908)	(473 254)	(134 000)	(110 339)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(559 908)	(473 254)	(134 000)	(110 339)
Suma całkowitych dochodów	(568 683)	(477 306)	(136 101)	(111 283)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 981 686)	(1 563 497)	(713 595)	(364 528)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 387 025)	(4 861 500)	(1 049 929)	(1 133 455)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 842 026	18 820 097	919 497	4 387 889
Liczba akcji	11 670 000	11 670 000	11 670 000	11 670 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,05)	(0,04)	(0,01)	(0,01)

  

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	32 159 016	34 569 439	7 710 330	8 214 195
Zobowiązania razem	2 655 318	4 847 336	636 629	1 151 797
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 520 549	4 696 695	604 318	1 116 002
Zobowiązania długoterminowe razem	134 769	150 641	32 312	35 794
Kapitał własny	29 503 697	29 722 102	7 073 700	7 062 398
Kapitał zapasowy	34 246 305	34 246 305	8 210 771	8 137 414
Liczba akcji	11 670 000	11 670 000	11 670 000	11 670 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	2,53	2,55	0,61	0,61

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

**Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:**

- na dzień 31.03.2018 r.: 4,2085

- na dzień 31.12.2017 r.: 4,1709

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

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

- 2018 r.: 4,1784

- 2017 r.: 4,2891

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
 (dane w PLN)

	<b>Nota nr</b>	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 854 519	2 661 884	2 385 745
Nieruchomości inwestycyjne	5	-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Niezakończone prace rozwojowe	6	18 368 142	17 692 008	14 103 794
Pozostałe aktywa niematerialne	7	163 382	85 622	60 541
Inwestycje w podmiotach powiązanych	8	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 702	17 574	7 690
Pozostałe aktywa finansowe	32	-	-	-
Pozostałe aktywa	11	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>21 387 744</b>	<b>20 457 086</b>	<b>16 557 770</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	29	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	10	1 475	2 546	15 061
Pozostałe należności	10	692 952	759 363	525 963
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	30	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	32	-	-	-
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-	-
Pozostałe aktywa	11	407 570	154 483	30 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	9 669 274	13 195 958	14 921 575
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>10 771 271</b>	<b>14 112 351</b>	<b>15 492 905</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>32 159 016</b>	<b>34 569 439</b>	<b>32 050 674</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane w PLN)

	Nota nr	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	13	116 700	116 700	116 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		-	-	-
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy	13	34 246 305	34 246 305	34 246 305
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 524 912	1 174 633	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 203)	7 573	2 402
Wynik lat ubiegłych		(5 823 108)	(3 418 776)	(3 418 776)
Zysk (strata) netto	9	(559 908)	(2 404 332)	(473 254)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-	-
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>29 503 697</b>	<b>29 722 102</b>	<b>30 473 377</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 702	17 574	7 690
Rezerwy długoterminowe	15	133 067	133 068	41 688
Przychody przyszłych okresów	16	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>134 769</b>	<b>150 641</b>	<b>49 378</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	1 015 546	2 192 554	593 852
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	15	175 942	259 372	31 852
Przychody przyszłych okresów	16	1 089 035	2 014 432	650 344
Pozostałe zobowiązania	14	240 027	230 338	251 870
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 520 549</b>	<b>4 696 695</b>	<b>1 527 919</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>2 655 318</b>	<b>4 847 336</b>	<b>1 577 297</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>32 159 016</b>	<b>34 569 439</b>	<b>32 050 674</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	17	1 000	2 000
Przychody z tytułu dotacji	18	414 560	75 608
Pozostałe przychody operacyjne	19	11 947	147 672
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>427 506</b>	<b>225 279</b>
Zmiana stanu produktów	20	-	-
Amortyzacja	20	7 805	21 876
Zużycie materiałów i energii	20	44 800	21 055
Usługi obce	20	166 223	242 130
Wynagrodzenia	20	210 490	201 201
Koszty świadczeń pracowniczych	20	73 883	63 059
Podatki i opłaty	20	60 645	39 187
Pozostałe koszty	19	101 623	112 502
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Inne		-	-
<b>Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>665 469</b>	<b>701 009</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego</b>		<b>(237 962)</b>	<b>(475 730)</b>
Koszty programu motywacyjnego	33	350 279	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(588 241)</b>	<b>(475 730)</b>
Przychody finansowe	21	28 434	10 541
Koszty finansowe	22	101	8 064
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>(559 908)</b>	<b>(473 254)</b>
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	32	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(559 908)</b>	<b>(473 254)</b>
Podatek dochodowy	9	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(559 908)</b>	<b>(473 254)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(559 908)</b>	<b>(473 254)</b>
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8 776)	(4 052)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>(8 776)</b>	<b>(4 052)</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(568 683)</b>	<b>(477 306)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły	25	(0,05)	(0,04)
Rozwodniony	25	(0,05)	(0,04)
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		(0,05)	(0,04)
Rozwodniony		(0,05)	(0,04)

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

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	<b>7 573</b>	<b>(3 418 776)</b>	<b>(2 404 332)</b>	-	-	<b>29 722 102</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	-	-	-	(559 908)	-	-	(559 908)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 404 332)	2 404 332	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(8 776)	-	-	-	-	(8 776)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	350 279	-	-	-	-	-	350 279
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 524 912</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(5 823 108)</b>	<b>(559 908)</b>	-	-	<b>29 503 698</b>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>29 500</b>	-	<b>16 390 105</b>	-	<b>3 434</b>	<b>(991 463)</b>	<b>(2 424 293)</b>	-	-	<b>13 007 283</b>
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(2 404 332)	-	-	(2 404 332)
Emisja akcji	16 400	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-	17 943 400
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	3 020	(2 427 313)	2 424 293	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	70 800	-	(70 800)	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 119	-	-	-	-	1 119
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	1 174 633	-	-	-	-	-	1 174 633
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(17 927 000)	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	<b>1 174 633</b>	<b>7 573</b>	<b>(3 418 776)</b>	<b>(2 404 332)</b>	-	-	<b>29 722 102</b>

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

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wynik lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>29 500</b>	-	<b>16 390 105</b>	-	<b>3 434</b>	<b>(991 463)</b>	<b>(2 424 293)</b>	-	-	<b>13 007 283</b>
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	-	-	-	(473 254)	-	-	(473 254)
Emisja akcji	16 400	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-	17 943 400
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	3 020	(2 427 313)	2 424 293	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału ze środków własnych	70 800	-	(70 800)	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(4 052)	-	-	-	-	(4 052)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na kapitał zapasowy	-	(17 927 000)	17 927 000	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	<b>116 700</b>	-	<b>34 246 305</b>	-	<b>2 402</b>	<b>(3 418 776)</b>	<b>(473 254)</b>	-	-	<b>30 473 377</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za I kwartał</b>		<b>(559 908)</b>	<b>(473 254)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(2 421 778)</b>	<b>(1 090 243)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		-	-
Wydatki z dotacji na koszty		(414 560)	(75 608)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		7 805	21 876
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i dywidendy, netto		-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu należności		67 482	(73 501)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 167 319)	(506 367)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych		-	-
Zmiana stanu rezerw		(99 302)	(123 602)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(925 397)	(300 469)
Zmiana pozostałych aktywów		(231 991)	(28 521)
Program motywacyjny		350 279	-
Pozostałe		(8 776)	(4 052)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 981 686)</b>	<b>(1 563 497)</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(544 984)	(187 441)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(3 842 041)	(4 674 059)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 387 025)</b>	<b>(4 861 500)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję		-	17 943 400
Wpływy z tyt. dotacji		3 842 026	876 697
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Splata pożyczek/kredytów		-	-
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		-	-
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>3 842 026</b>	<b>18 820 097</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 526 684)	12 395 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		13 195 958	2 526 476
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	12.1	<b>9 669 274</b>	<b>14 921 575</b>

<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	16
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
3 Istotne zasady rachunkowości	19
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	38
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	38
6 Niezakończone prace rozwojowe	41
7 Pozostałe aktywa niematerialne	41
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	44
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	45
10 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	48
11 Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe	49
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	49
13 Kapitał podstawowy, zapasy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	50
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53
15 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	54
16 Przychody przyszłych okresów	56
17 Przychody ze sprzedaży	56
18 Przychody z tytułu dotacji	56
19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	56
20 Koszty działalności operacyjnej	57
21 Przychody finansowe	57
22 Koszty finansowe	57
23 Działalność zaniechana	57
24 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	57
25 Zysk (strata) na akcję	58
26 Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
27 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	61
28 Segmenty operacyjne	61
29 Zapasy	62
30 Usługi długoterminowe	62
31 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	62
32 Instrumenty finansowe	63
33 Płatności realizowane na bazie akcji	70
34 Kursy walutowe	71
35 Połączenie Spółek handlowych	71
36 Zbycie działalności	71
37 Transakcje niepieniężne	71
38 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	71
39 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	71
40 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	71
41 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	71
42 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	72
43 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	72

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2018

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

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

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

#### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### 2.1 Oświadczenie o zgodności

##### Oświadczenie Zarządu

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



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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 16 „Leasing”

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

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

### Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

#### MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

#### MSSF 15 Przychody

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

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

### 3. Istotne zasady rachunkowości

#### 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

#### 3.2 Aktywa niematerialne

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

##### Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

#### Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

#### Prace badawcze

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

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

#### Prace rozwojowe

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Etap niezakończonych prac rozwojowych**

### Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

### Test na utratę wartości.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją 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 trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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



### 3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

### 3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

(i) nie jest połączeniem przedsięwzięć; oraz

(ii) nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na zysk do opodatkowania (stratę podatkową).

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; oraz
- zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych (podlegających zwrotowi od władz podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych (i przepisów podatkowych), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

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

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia 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 kategorię instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.9 Pozostałe aktywa

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

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

### 3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

### 3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

- restrukturyzującą – 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 restrukturyzującą nie obejmuje kosztów związanych z przyszłą działalnością, np. kosztów marketingu, szkolenia pozostającej załogi, koszty zmian przyporządkowania służbowego pozostających pracowników, itp.; utworzone rezerwy na restrukturyzującą 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 osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długi 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 nocie objaśniającej nr 26.

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### **3.13 Zobowiązania finansowe**

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

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

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



emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

#### Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

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

### 3.15 Przychody przyszłych okresów

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

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

### 3.16 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

### 3.17 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

#### Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

### Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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 Spółki rozlicza we wnioskach o płatność koszt kwalifikowany projektu po rzeczywistym transakcyjnym kursie sprzedaży platformy według metody LIFO. W przypadku płatności faktury wyrażonej w walucie obcej bez konieczności uprzedniego nabycia odpowiedniej ilości waluty obcej spółka rozlicza koszt kwalifikowany po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego płatność.

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

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

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

### **3.19 Przychody i koszty finansowe**

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

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

### **3.20 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka tworzy rezerwy wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, tj. na odpłaty 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 odpłaty emerytalne i rentowe Jednostka dominująca nie stosuje wyceny aktuarialnej.

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

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

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

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 31.03.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 435	14 878	16 210
Urządzenia techniczne i maszyny	73 990	48 545	14 187
Inne środki trwałe	2 766 094	2 598 460	2 355 348
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
	<b>2 854 519</b>	<b>2 661 884</b>	<b>2 385 745</b>

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

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

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

## Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 31.03.2018)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>243 022</b>	<b>5 556 989</b>	-	<b>5 817 761</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	30 781	420 188	-	450 968
- nabycie	-	30 781	420 188	-	450 968
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>273 803</b>	<b>5 977 177</b>	-	<b>6 268 729</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>2 872</b>	<b>194 477</b>	<b>2 958 529</b>	-	<b>3 155 878</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	444	5 337	252 553	-	258 333
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	444	5 337	252 553	-	258 333
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>3 316</b>	<b>199 814</b>	<b>3 211 082</b>	-	<b>3 414 211</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>14 878</b>	<b>48 545</b>	<b>2 598 460</b>	-	<b>2 661 883</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>14 434</b>	<b>73 989</b>	<b>2 766 095</b>	-	<b>2 854 519</b>

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

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 31.03.2017)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>148 963</b>	<b>4 031 314</b>	-	<b>4 198 027</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	24 246	155 475	-	179 721
- nabycie	-	24 246	155 475	-	179 721
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 750</b>	<b>173 209</b>	<b>4 186 789</b>	-	<b>4 377 748</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>1 097</b>	<b>134 315</b>	<b>1 504 030</b>	-	<b>1 639 442</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	444	24 708	327 410	-	352 562
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	444	24 708	327 410	-	352 562
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 541</b>	<b>159 023</b>	<b>1 831 440</b>	-	<b>1 992 004</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>16 653</b>	<b>14 648</b>	<b>2 527 284</b>	-	<b>2 558 585</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>16 209</b>	<b>14 186</b>	<b>2 355 348</b>	-	<b>2 385 745</b>



## 5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	54 513 782	49 499 949	32 128 042
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(36 145 640)	(31 807 941)	(18 024 248)
	<b>18 368 142</b>	<b>17 692 008</b>	<b>14 103 794</b>

Na 31.03.2018 roku Spółka nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości powyższych aktywów.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 31.03.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Oprogramowanie	163 382	85 622	60 541
Pozostałe aktywa niematerialne	-	-	-
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	-	-	-
	<b>163 382</b>	<b>85 622</b>	<b>60 541</b>

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 31.03.2018).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>907 946</b>	-	-	<b>907 946</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	94 015	-	-	94 015
- nabycie	-	-	94 015	-	-	94 015
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 001 961</b>	-	-	<b>1 001 961</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>822 324</b>	-	-	<b>822 324</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	16 255	-	-	16 255
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	16 255	-	-	16 255
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>838 579</b>	-	-	<b>838 579</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>85 622</b>	-	-	<b>85 622</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>163 382</b>	-	-	<b>163 382</b>

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

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 31.03.2017).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>825 387</b>	-	<b>16 580</b>	<b>841 967</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	24 300	-	-	24 300
- nabycie	-	-	24 300	-	-	24 300
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	16 580	16 580
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	16 580	16 580
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>849 687</b>	-	-	<b>849 687</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>786 485</b>	-	-	<b>786 485</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	2 661	-	-	2 661
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	2 661	-	-	2 661
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>789 146</b>	-	-	<b>789 146</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>38 902</b>	-	<b>16 580</b>	<b>55 482</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>60 541</b>	-	-	<b>60 541</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	49%	49%

Jednostka dominująca OncoArendi Therapeutics S.A. posiada 49% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Znaczny Akcjonariusz OncoArendi Therapeutics S.A, pełniący również funkcję członka Zarządu Jednostki dominującej OncoArendi Therapeutics S.A - Pan Stanisław Pikul, jest jednocześnie udziałowcem w OncoArendi Therapeutics LLC (posiada 17% głosów). Ponadto zgodnie z umową operacyjną OncoArendi Therapeutics LLC Jednostce dominującej OncoArendi Therapeutics S.A przysługuje 100% prawa do zysków i strat OncoArendi Therapeutics LLC. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez OncoArendi Therapeutics S.A. i do dnia 31.03.2018 r. wyniosły 125 000 USD, co stanowi 443 459 PLN (w tym wpłata dokonana w 2018 roku w kwocie 30 000 USD co stanowi 101 448 PLN). OncoArendi Therapeutics SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w kwocie 112 902 PLN w 2015 roku, w kwocie 229 109 PLN w 2017 roku oraz w kwocie 101 448 PLN w 2018 roku.

### 8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Nazwa podmiotu powiązanego	sprzedaż (PLN)		zakup (PLN)	
	okres zakończony 31.03.2018	okres zakończony 31.03.2017	okres zakończony 31.03.2018	okres zakończony 31.03.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	89 700	59 800

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

Nazwa podmiotu powiązanego	należności (PLN)			zobowiązania (PLN)		
	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2017
TriMen Chemicals S.A.	-	-	-	36 139	36 385	36 139

### 8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

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

### 8.4 Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 31.03.2018 PLN	okres zakończony 31.03.2017 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej	230 626	248 136
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	10 500	-
	<b>241 126</b>	<b>248 136</b>

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

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

### 8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

### 8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

## 9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

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

	Okres zakończony 31.03.2018 PLN	Okres zakończony 31.12.2017 PLN	Okres zakończony 31.03.2017 PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	<b>(559 908)</b>	<b>(2 404 332)</b>	<b>(473 254)</b>
Korekty konsolidacyjne	108 962	229 109	-
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(19 796)	(148 976)	101 924
Zysk/(Strata) brutto	<b>(649 074)</b>	<b>(2 484 465)</b>	<b>(575 178)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	423 518	1 413 291	79 422
Przychody z tytułu dotacji	414 560	1 320 573	75 608
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	7 525	80 841	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	11 652	3 815
inne	1 433	225	-
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	788 457	2 671 124	99 419
składki PFRON	19 350	71 027	15 665
nieobowiązkowe składki członkowskie	-	93 348	-
Koszty dotowane	414 560	1 320 573	75 608
Program motywacyjny	350 279	1 174 633	-
inne NKUP	4 269	11 543	8 146
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	173 221	379 403	-
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	88 555	20 294	-
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(16 782)	105 000	-
rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	-	25 000	-
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	101 448	229 109	-
Dochód do opodatkowania	<b>(110 912)</b>	<b>(847 229)</b>	<b>(555 182)</b>
Podstawa opodatkowania	<b>(110 912)</b>	<b>(847 229)</b>	<b>(555 182)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-

## 9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należny zwrot podatku	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

#### 9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 702	17 574	7 690
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 702	17 574	7 690
	-	-	-

#### 9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	13 718	-
wycena bilansowa	1 702	3 856	-
straty podatkowe	-	-	7 690
	<b>1 702</b>	<b>17 574</b>	<b>7 690</b>

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	rezerwa	(13 718)	11 351	(2 367)	-	-
wycena bilansowa	(2 154)	(1 467)	(5 323)	-	-	-
straty podatkowe	-	-	7 690	-	-	-
	<b>(15 872)</b>	<b>9 883</b>	-	-	-	-

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

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Straty podatkowe	736 724	715 650	652 471
Wycena bilansowa	15 124	-	-
Rezerwy	(3 189)	10 982	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	19 275	43 531	-
<b>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>767 934</b>	<b>770 163</b>	<b>652 471</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>769 636</b>	<b>787 737</b>	<b>660 162</b>

## 9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2018	110 912	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
2016	2 029 107	0%	0%
2015	488 720	0%	0%
2014	396 654	0%	0%
2013	4 870	0%	0%
	<b>3 877 493</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

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

## 9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatknie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	1 430	15 360	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	2 214	7 690
inne	272	-	-
	<b>1 702</b>	<b>17 574</b>	<b>7 690</b>

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)			
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	(13 930)	15 360	-	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	(2 214)	(5 476)	-	-	-	-
inne	272	-	-	-	-	-
	<b>(15 872)</b>	<b>9 883</b>	-	-	-	-

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

### 10. 1 Należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	1 475	2 546	15 061
	<b>1 475</b>	<b>2 546</b>	<b>15 061</b>

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



## 10.2 Analiza wiekowa należności

	stan na 31.03.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
nieprzeterminowane	1 475	2 546	15 061
przeterminowane (wg liczby dni)			
1-30	-	-	-
31-90	-	-	-
91-180	-	-	-
powyżej 180	-	-	-
	<b>1 475</b>	<b>2 546</b>	<b>15 061</b>

## 10.3 Pozostałe należności

	stan na 31.03.2018 PLN	stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	2 334	107	2 575
Należności z tytułu podatku VAT	690 618	759 256	523 388
Należności z tytułu podatku PIT	-	-	-
Należności z tytułu ZUS	-	-	-
	<b>692 952</b>	<b>759 363</b>	<b>525 963</b>

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

## 11. Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe

### 11.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

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

### 11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	407 570	154 483	30 304
Ubezpieczenie i prenumerata	2 778	3 893	572
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	401 790	150 590	29 732
inne	3 002	-	-
	<b>407 570</b>	<b>154 483</b>	<b>30 304</b>

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

### 12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### 12.1.1. Środki pieniężne

	stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	stan na 31.03.2017 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 387 156	5 606 218	2 421 575
Lokaty bankowe	6 282 118	7 589 741	12 500 000
	<b>9 669 274</b>	<b>13 195 958</b>	<b>14 921 575</b>

#### 12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

## 12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	3 842 026	876 697
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>3 842 026</b>	<b>876 697</b>
nirozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	2 014 432	950 813
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>1 089 035</b>	<b>650 344</b>
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
<b>pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	<b>(925 397)</b>	<b>(300 469)</b>

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

### 13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	116 700	116 700	116 700

### 13.2 Struktura właścicielska

#### Stan na dzień 31/03/2018

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

**Stan na dzień 31/12/2017**

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

**Stan na dzień 31/03/2017**

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

**13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

**13.4 Kapitał zapasowy**

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	34 246 305	34 246 305	34 246 305
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-
	<b>34 246 305</b>	<b>34 246 305</b>	<b>34 246 305</b>

### 13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	1 524 912	1 174 633	-
	<b>1 524 912</b>	<b>1 174 633</b>	-

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

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

##### 14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 015 546	2 192 554	593 852
	<b>1 015 546</b>	<b>2 192 554</b>	<b>593 852</b>

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

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
nieprzeterminowane	1 009 660	2 090 259	582 364
przeterminowane (wg liczby dni)			
1-30	5 887	46 335	11 221
31-90	-	55 924	248
91-180	-	-	-
powyżej 180	-	37	19
	<b>1 015 546</b>	<b>2 192 554</b>	<b>593 852</b>

##### 14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-	1 739
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	58 867	93 861	48 503
Zobowiązania z tytułu ZUS	177 503	130 326	196 872
Zobowiązania wobec urzędu celnego	548	-	1 490
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	1 571	75
Inne rozrachunki z pracownikami	3 108	4 579	3 190
	<b>240 027</b>	<b>230 338</b>	<b>251 870</b>

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

## 15. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	133 067	<b>133 067</b>	25 000	234 372	<b>259 372</b>	<b>392 438</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	(83 430)	(83 430)	(83 430)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018</b>	133 067	<b>133 067</b>	25 000	150 942	<b>175 942</b>	<b>309 009</b>

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

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>41 688</b>	<b>41 688</b>	15 000	140 454	<b>155 454</b>	<b>197 142</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(15 000)	(108 602)	<b>(123 602)</b>	<b>(123 602)</b>
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017</b>	<b>41 688</b>	<b>41 688</b>	-	31 852	<b>31 852</b>	<b>73 540</b>

## 16. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	1 089 035	2 014 432	650 344
	<b>1 089 035</b>	<b>2 014 432</b>	<b>650 344</b>

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

## 17. Przychody ze sprzedaży

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	1 000	2 000
	<b>1 000</b>	<b>2 000</b>

## 18. Przychody z tytułu dotacji

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
Dotacje rządowe	414 560	75 608
Krótkoterminowe	414 560	75 608
Długoterminowe	-	-
	<b>414 560</b>	<b>75 608</b>

## 19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
pozostałe	11 947	147 672
	<b>11 947</b>	<b>147 672</b>

### 19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	51 300	55 092
pozostałe	50 322	57 410
	<b>101 623</b>	<b>112 502</b>



## 20. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Amortyzacja	7 805	21 876
Zużycie materiałów i energii	44 800	21 055
Usługi obce, w tym:	166 223	242 130
usługa najmu	33 025	42 902
usługi księgowo-kadrowe	24 000	21 000
usługi prawne i doradcze	63 059	144 900
Wynagrodzenia	210 490	201 201
Koszty świadczeń pracowniczych	73 883	63 059
Podatki i opłaty	60 645	39 187

## 21. Przychody finansowe

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	99 585	6 721
Odsetki naliczone	(73 316)	-
Różnice kursowe	-	5
Pozostałe	2 166	3 815
	<b>28 434</b>	<b>10 541</b>

## 22. Koszty finansowe

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Odsetki	20	-
Różnice kursowe	81	8 064
Pozostałe	-	-
	<b>101</b>	<b>8 064</b>

## 23. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 24. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

## 25. Zysk (strata) na akcję

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

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,05)	(0,04)
Z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,04)
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,05)	(0,04)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,05)	(0,04)
Z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,04)
Z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,05)	(0,04)

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

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(559 908)	(473 254)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(559 908)	(473 254)

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	11 670 000	11 670 000

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

	<b>od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(559 908)	(473 254)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(559 908)	(473 254)
	<b>od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	11 790 351	11 670 000

**26. Aktywa i zobowiązania warunkowe**

**26.1 Aktywa warunkowe**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

**26.2 Zobowiązania warunkowe**

**Umowa cesji wierzytelności**

27 października 2015 roku Spółka podpisała umowę cesji wierzytelności z Trimem Chemicals S.A. Umowa obejmowała przeniesienie na Spółkę praw do należności Institute Drug Discovery na rzecz Trimem Chemicals SA w kwocie 160 000 USD. W zamian Spółka zobowiązała się w przypadku sprzedaży programu AMCase do wypłaty na rzecz Trimem Chemicals S.A. kwoty 160 000 USD (wartość ściągniętych wierzytelności) powiększonej o 5% w skali rocznej liczonej w okresie od dokonania cesji praw do wierzytelności a datą uzyskania przychodu z tytułu sprzedaży licencji lub praw do programu AMCase przez Spółkę.

Przy założeniu realizacji założeń z umowy na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka szacuje zobowiązanie warunkowe wobec Trimem Chemicals SA na 179 tys. USD.

## **II Program Motywacyjny**

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

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

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

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

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

## 27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	-	-

## 28. Segmenty operacyjne

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

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

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

### 28.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 000	2 000
przychody z dotacji	414 560	75 608
pozostałe przychody operacyjne	11 947	147 672
	<b>427 506</b>	<b>225 279</b>

### Koszty

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	665 469	701 009

### 28.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacje	32 159 016	34 569 439	32 050 674

#### Zobowiązania segmentów

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	2 655 318	4 847 336	1 577 297

#### 28.4 Pozostałe informacje o segmentach

##### Amortyzacja

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
<b>I segment - Innowacje</b>	7 805	21 876

#### 28.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

#### 29. Zapasy

Nie dotyczy

#### 30. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

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

##### 31.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

##### 31.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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

## 32. Instrumenty finansowe

### 32.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

#### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Zadłużenie <sup>*)</sup>	2 655 318	4 847 336	1 577 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <sup>**)</sup>	9 669 274	13 195 958	14 921 575
Zadłużenie netto <sup>***)</sup>	(7 013 956)	(8 348 622)	(13 344 279)
Kapitał własny <sup>****)</sup>	29 503 697	29 722 102	30 473 377
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego <sup>*****)</sup>	(23,8%)	(28,1%)	(43,8%)

<sup>\*)</sup> Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

<sup>\*\*\*)</sup> Wskaźnik zadłużenia netto przyjęł wartość ujemną ze względu na nadwyżkę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (w tym pochodzących z otrzymanych dotacji) nad zobowiązaniami długo i krótkoterminowymi.

<sup>\*\*\*\*)</sup> Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej

<sup>\*\*\*\*\*)</sup> Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego przyjęł wartość ujemną ze względu na ujemną wartość zadłużenia netto.

## 32.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 32.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik			Wyceniane w zamortyzowanym koszcie			Nr noty
	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	
<b>Długoterminowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	10
Pozostałe należności	-	-	-	-	-	-	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>Krótkoterminowe</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	1 475	2 546	15 061	10
Pozostałe należności	-	-	-	692 952	759 363	525 963	10
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	-	<b>694 427</b>	<b>761 910</b>	<b>541 024</b>	

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

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

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

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

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 669 274	13 195 958	14 921 575	12



Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik			Wyceniane w zamortyzowanym koszcie			Nr noty
	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017	
<b>Długoterminowe</b>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>Krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	1 015 546	2 192 554	593 852	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	240 027	230 338	251 870	14
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	nie wystąpiły
<b>Razem:</b>	-	-	-	<b>1 255 573</b>	<b>2 422 892</b>	<b>845 723</b>	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

### 32.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	21
Przychody z tytułu odsetek	-	-	26 269	6 721	21
Koszty z tytułu odsetek	-	-	20	-	22
<b>Razem:</b>	-	-	<b>26 249</b>	<b>6 721</b>	

### 32.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

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

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

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

### 32.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2017 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa			Zobowiązania		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Waluta EUR	1 319	2 566	28 134	6 525	23 212	5 888
Waluta GBP	67	176	30	1 602	8 934	18 827
Waluta USD	3 896	14 262	282	10 761	21 280	4 753

### 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 31.03.2018		Stan na 31.12.2017		Stan na 31.03.2017	
	PLN		PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	1 917	7 188	6 118	21 289	11 998	13 609
Spadek kursu walutowego o 10%	(1 917)	(7 188)	(6 118)	(21 289)	(11 998)	(13 609)

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

### 32.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
<b>Aktywa Finansowe</b>			
Środki pieniężne nieoprocentowane	3 387 156	5 606 218	2 421 575
Środki pieniężne oprocentowane	6 282 118	7 589 741	12 500 000
	<b>9 669 274</b>	<b>13 195 958</b>	<b>14 921 575</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
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 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	62 821	75 897	125 000
Spadek oprocentowania o 1%	(62 821)	(75 897)	(125 000)

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

### 32.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN	wagi ryzyka	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	1 475	2 546	15 061	100%	1 475	2 546	15 061
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa ( m.in. VAT)	692 952	759 363	525 963	100%	692 952	759 363	525 963
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 669 274	13 195 958	14 921 575	20%	1 933 855	2 639 192	2 984 315
	<b>10 363 702</b>	<b>13 957 868</b>	<b>15 462 599</b>		<b>2 628 282</b>	<b>3 401 102</b>	<b>3 525 339</b>

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

### 32.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>10 363 702</b>	<b>13 957 868</b>	<b>15 462 599</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	694 427	761 910	541 024
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	9 669 274	13 195 958	14 921 575
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(1 255 573)</b>	<b>(2 422 892)</b>	<b>(845 723)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 015 546)	(2 192 554)	(593 852)
Pozostałe zobowiązania	(240 027)	(230 338)	(251 870)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności **)</b>	<b>9 108 128</b>	<b>11 534 976</b>	<b>14 616 877</b>

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

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

Na dzień bilansowy 31.03.2018 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 015 546	1 015 546	-	1 015 546
Pozostałe zobowiązania	240 027	240 027	-	240 027
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

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

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

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

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

Na dzień bilansowy 31.03.2017 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	593 852	593 834	19	593 852
Pozostałe zobowiązania	251 870	251 870	-	251 870
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

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

### 33. Płatności realizowane na bazie akcji

#### I Program Motywacyjny

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

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.600 PLN poprzez emisję nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych nowej serii E, o wartości nominalnej 0,01 PLN każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, 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 uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E.

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

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

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

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

	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
2017	1 174 633	1 174 633	
2018	350 279	-	-
	<b>1 524 912</b>	<b>1 174 633</b>	-

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

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

**34. Kursy walutowe**

	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>
EUR / PLN	4,2085	4,1709	4,2198
USD / PLN	3,4139	3,4813	3,9455
GBP / PLN	4,7974	4,7001	4,9130

**35. Połączenie Spółek handlowych**

Nie dotyczy

**36. Zbycie działalności**

Nie dotyczy

**37. Transakcje niepieniężne**

Nie dotyczy

**38. Przeciętne zatrudnienie w Grupie**

	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>
Pracownicy administracyjni	9	8	7
Pracownicy naukowci	67	61	54
	<b>76</b>	<b>69</b>	<b>61</b>

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

##### **Dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu giełdowego**

W kwietniu 2018 roku Emitent z powodzeniem zakończył pierwszą publiczną emisję 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Ogólna wartość oferty brutto wyniosła 58 mln zł. W dniu 12 kwietnia Uchwałą nr 361 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. dopuścił akcje serii A, B, C, D i prawa do akcji serii F do obrotu giełdowego na rynku równoległym. Debiut spółki miał miejsce w dniu 19 kwietnia 2018 roku.

##### **Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego OncoArendi Therapeutics S.A.**

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

##### **Otrzymanie wstępnego raportu z wyników badań kliczynnych pierwszej fazy dla cząsteczki OATD-01**

W maju 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał wersję roboczą raportu z zakończenia badań klinicznych pierwszej fazy dla związku OATD-01 - drobnocząsteczkowego inhibitora chitynaz z leczenia astmy. Analiza raportu potwierdziła pomyślny przebieg badania tej fazy oraz możliwość kontynuacji prac nad związkiem OATD-01 w ramach którego możliwe będzie przejście do kolejnego etapu. Celem kolejnego etapu będzie ocena bezpieczeństwa i farmakokinetyki związku przy wielokrotnym podaniu zdrowym ochotnikom (faza Ib).

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

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,64% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2018,
- 0,93% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2017,
- 0,51% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2017.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 stanowią 0% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.

---

Marcin Jan Szumowski  
Prezes Zarządu

---

Sławomir Piotr Broniarek  
Członek Zarządu

---

Stanisław Wiesław Pikul  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2018 roku