



Skonsolidowany raport kwartalny za I Q 2019 r.



Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej.

Spis Treści

A.	Wybrane dane finansowe.....	4
B.	Śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.	6
I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.	6
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
III.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	11
V.	Dodatkowe informacje i noty objaśniające.	13
1.	Informacje o Grupie Kapitałowej NanoGroup S.A.	13
2.	Oświadczenie o zgodności.....	15
3.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.	15
4.	Założenie kontynuacji działalności.....	15
5.	Porównywalność danych.	15
6.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.	15
7.	Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	15
8.	Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.	16
9.	Nowe regulacje, które mogą w przyszłości wpłynąć na wyniki Emitenta.....	25
10.	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania.....	27
11.	Zmiany szacunków.....	27
12.	Zysk netto na akcję.	27
13.	Informacje dotyczące segmentów działalności.	28
14.	Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.	28
15.	Świadczenia pracownicze – warranty.....	29
16.	Informacja na temat dywidendy	30
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
18.	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	30
19.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;.....	31
20.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;.....	31
21.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	31
22.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	31
23.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	32
24.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32
25.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresówy	32
26.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	32
27.	Sezonowość i cykliczność działalności.	32
28.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	32
29.	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	32
30.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	32
31.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	32
32.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	32

33.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	33
C.	Komentarz Zarządu do raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku	34
I.	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej.....	34
II.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	36
III.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących.	37
IV.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	41
V.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	42
VI.	Akcjonariat Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące	42
VII.	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.	42
VIII.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki, leasingów	43
IX.	Postępowania sądowe.	43
X.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.	43
D.	Kwartałna informacja Finansowa.....	44
I.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	44
II.	Bilans	45
III.	Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale.....	48
IV.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	49

A. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	od	od	od	od
	01.01.2018r.	01.01.2019r.	01.01.2018r	01.01.2019r
	do	do	do	do
	31.03.2018r.	31.03.2019r.	31.03.2018r	31.03.2019r
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(zbadane)
Przychody ze sprzedaży	4 247	211 500	1 016	50 617
Pozostałe przychody operacyjne	(848 589)	(210 968)	(203 089)	(50 490)
Zysk/(Strata) operacyjny	(822 977)	(132 569)	(196 960)	(31 727)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(822 977)	(132 569)	(196 960)	(31 727)
Zysk/(Strata) netto	(814 747)	(131 244)	(194 990)	(31 410)
Zysk/(Strata) przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(8 230)	(1 326)	(1 970)	(317)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) udziałom niekontrolującym	(8 344 154)	(8 344 154)	(1 802 468)	(1 802 468)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(7 531 433)	(7 531 433)	(1 996 973)	(194 505)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(812 721)	(812 721)	(194 505)	(194 505)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 249 005)	(736 815)	(298 919)	(171 440)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 063 450)	(1 618 860)	(2 647 772)	(376 672)
Przepływy pieniężne netto razem	1 176 737	1 176 737	281 624	273 800
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(11 135 718)	(1 178 938)	(2 665 068)	(274 312)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,06	-0,07	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Stan	Stan	Stan	Stan
	31.03.2018r.	31.03.2019r.	31.03.2018r	31.03.2019r
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa razem	17 896 532	22 883 790	4 252 473	5 320 203
Kapitał własny razem	13 344 585	15 392 288	3 170 865	3 578 520
Zobowiązania długoterminowe	6 946 225	11 255 898	1 650 523	2 616 859

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	od	od	od	od
	01.01.2018r.	01.01.2019r.	01.01.2018r.	01.01.2019r.
	do	do	do	do
	31.03.2018r.	31.03.2019r.	31.03.2018r.	31.03.2019r.
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk/(Strata) operacyjny	(570 756)	(154 835)	(136 597)	(37 056)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(571 232)	(115 246)	(136 711)	(27 581)
Zysk/(Strata) netto	(571 232)	(115 246)	(136 711)	(27 581)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	-	-	-	-
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(164 467)	(164 467)	(38 268)	(38 268)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(40 000)	(40 000)	(9 307)	(9 307)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Stan	Stan	Stan	Stan
	31.03.2018r.	31.03.2017r.	31.03.2018r.	31.03.2017r.
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa razem	32 714 896	32 714 896	7 773 529	7 605 816
Kapitał własny razem	32 674 218	32 674 218	7 763 863	7 596 359
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2019 roku - 4,3013 na dzień 31 marca 2018 roku - 4,2085 poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku - 4,1784 okresu od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku - 4,2978.

B. Śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ

BILANS / dane w zł /	stan na	
	31 .03.2018r. (niebadane)	31.03.2019r. (niebadane)
Aktywa trwałe razem	17 896 532	22 883 790
Rzeczowe aktywa trwałe	1 192 639	729 333
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	5 347 200	5 570 166
Pozostałe aktywa niematerialne	11 056 693	16 276 135
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	300 000	300 000
Pozostałe aktywa	8 156	-
Aktywa obrotowe razem	5 145 556	4 192 054
Zapasy	10 800	11 215
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	183 866	23 638
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-

Należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	555 020	
Bieżące aktywa podatkowe	-	229 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 395 870	3 927 275
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	
Aktywa razem	23 042 088	27 075 844
Kapitał własny razem	13 344 585	15 392 288
Wyemitowany kapitał akcyjny	13 344 585	13 956 570
Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	19 049 744	21 837 740
Kapitały zapasowe - Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	(12 513 334)	(12 513 334)
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.	-	
Kapitał rezerwowy	(7 531 433)	(9 430 874)
Zyski zatrzymane	-	
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	13 344 585	13 956 570
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	11 974 997	14 087 434
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 369 588	1 304 854
Zobowiązania długoterminowe razem	6 946 225	11 255 898
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	59 026	23 854
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	
Rezerwa na podatek odroczoney	-	5 799
Rezerwy długoterminowe	3 178	
Przychody przyszłych okresów	6 884 020	11 226 245
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 751 278	427 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 581 021	48 853
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	232
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 659	71 484
Bieżące zobowiązania podatkowe	170 413	102 713
Rezerwy krótkoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	929 562	182 068
Pozostałe zobowiązania	10 483	22 308
Zobowiązania razem	9 697 503	11 683 556
Pasywa razem	23 042 088	27 075 843

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

SKONSOLIDOWANE DANE Z CAŁKOWITYCH PRZYCHODÓW /pln/	od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (niebadane)	od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (niebadane)
Działalność operacyjna		
Przychody	4 246,82	211 500,00
Koszty	848 588,54	419 918,13
Wynik	-844 341,72	-208 418,13
Przychody z pozostałej działalności	0,00	0,00
Koszty pozostałej działalności	0,00	0,00
Wynik z pozostałej działalności	0,00	0,00
Pozostałe przychody	24 929,37	79 156,82
Pozostałe koszty	3,29	3,59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 926,08	79 153,23
Przychody finansowe	0,00	129,43
Koszty finansowe	3 561,35	3 433,85
Zysk (strata) netto z działalności finansowej	-3 561,35	-3 304,42
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-822 976,99	-132 569,32
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-822 976,99	-132 569,32
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-822 976,99	-132 569,32
Pozostałe całkowite dochody:	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

PRZEPŁYWY	01 stycznia 2018 r. — 31 marca 2018 r. (niebadane)	1 stycznia 2019 r. - 31 marca 2019 r. (niebadane)
Zysk (strata) netto	(822 977)	(132 569)
Korekty:	86 162	(776 778)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		
Amortyzacja	10 794	12 824
Utrata wartości aktywów		
Zmiany w aktywach obrotowych	92 660	(16 873)

Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		62 698
Zwiększenie /zmniejszenie stanu zapasów		-
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(169 143)	(72 581)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	12 578	(21 214)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	-	-
Zwiększenie/Zmniejszenie przychodów przyszłych okresów		-
korekta o koszty operacyjne rozliczone z aktywami trwałymi		(793 569)
Zapłacone odsetki		2 828
Zapłacony podatek dochodowy		
Zwiększenie/(zmniejszenie) inne korekty	139 273	49 108
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(736 815)	(909 348)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych	-	
Płatności za aktywa finansowe		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 618 860)	(32 625)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	
Płatności za aktywa niematerialne	-	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 618 860)	(32 625)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu z emisji akcji	-	
Płatności z tytułu kosztów finansowych umowy leasingu		(13 515)
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
płatności z tytułu zwrotu dotacji		(552 196)
wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek		
Spłaty pożyczek		(51 304)
Wpływy z dotacji	1 176 737	912 456
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 176 737	295 441
Przepływy pieniężne netto razem	(1 178 939)	(646 531)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne na początek okresu	5 574 808	4 573 806

Wpływ zmian kursów walut na saldo środków
pieniężnych w walutach obcych

Środki pieniężne na koniec okresu	4 395 870	3 927 275
-----------------------------------	-----------	-----------

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.03.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontrolą	razem
Stan na 1 styczeń 2019	12 970 020	19 272 710	(12 513 334)	3 551 580	(9 061 286)	14 219 690	1 305 168	15 524 858
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej					(132 256)	(132 256)		(132 256)
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niebędącym kontrolą					(314)		(314)	(314)
Wyemitowany kapitał akcyjny	986 550	2 565 030		(3 551 580)				
Suma całkowitych dochodów						14 087 434	1 304 854	
Stan na 31 marca 2019	13 956 570	21 837 740	(12 513 334)	-	(9 193 856)	14 087 434	1 304 854	15 392 288

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2018 do 31.03.2018	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontrolii	razem
Stan na 1 styczeń 2018	12 970 020	19 049 744	(12 513 334)		(6 716 686)		1 377 818	14 167 562
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	-	-			(814 747)			
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-					(8 230)	
Wyemitowany kapitał akcyjny					(7 531 433)		1 369 588	(6 161 845)
Suma całkowitych dochodów	12 970 020	19 049 744	(12 513 334)		(7 531 433)		1 369 588	13 344 585
Stan na 31 marca 2018	12 970 020	19 049 744	(12 513 334)		(6 716 686)		1 377 818	14 167 562

V. Dodatkowe informacje i noty objaśniające.

1. Informacje o Grupie Kapitałowej NanoGroup S.A.

W skład Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. wchodzi spółki portfelowe, bezpośrednio zarządzające projektami, które odpowiadają na potrzeby współczesnej medycyny w zakresie onkologii. Emitent nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej. Domeną działalności Emitenta jest koordynacja, nadzór działań poszczególnych spółek zależnych. Emitent podejmuje kluczowe decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju całej Grupy Kapitałowej.

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada kontrolne pakiety akcji w następujących spółkach:

NanoVelos S.A. z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest opracowanie innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nano cząstki chronione patentem w kilku krajach i procedurze patentowej. Spółka pracuje również nad modyfikacją produkowanych nanocząstek by mogły znaleźć zastosowanie w dostarczaniu kwasów nukleinowych (DNA, RNA) do komórek w terapii genowej.

NanoSanguis S.A. z siedzibą w Warszawie - spółka realizuje dwa projekty badawcze: opracowanie syntetycznego nośnika naśladującego funkcje czerwonych krwinek o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. jest NanoGroup S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Na dzień 30.05. 2019r. struktura własnościowa grupy przedstawiała się następująco.

Nazwa Podmiotu	Przedmiot Działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale	Udział w głosach
NanoVelos S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	98,62%	98,99%	98,62%
NanoThea S.A.		93,44%	93,44%	93,44%
NanoSanguis S.A.		93,47%	93,47%	93,47%
NanoDesmos Sp. zo.o.*		pełna	100%	100%

stworzenie "OrganFarm" - systemu długoterminowego przechowywania organów ex

vivo w oparciu o autorski płyn perfuzyjny

NanoThea S.A. z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest rozwój nanocząstek wykorzystywanych w zaawansowanej, wczesnej diagnostyce nowotworowej pozwalających na zwiększenie precyzji diagnostyki PET (pozytonowej tomografii emisyjnej) oraz zwiększenie jej dostępności, a także dających możliwość połączenia dwóch metod diagnostycznych PET oraz MR (rezonans magnetyczny) oraz celowanej brachyterapii. Spółka opracowuje również małe molekuly do diagnostyki nowotworu prostaty. W Dacie Prospektu Spółka realizuje dwa projekty badawczo-rozwojowe: opracowanie nanocząstek (nośnika) znakowanego radioizotopami do teranostyki nowotworu prostaty, opracowanie radiofarmaceutyków nanotechnologicznych do wczesnej diagnostyki i terapii nowotworów litych – między innymi jelita grubego, wątroby oraz prostaty.

Celem działalności Grupy Kapitałowej jest doprowadzenie wyżej wymienionych badań do I fazy badań klinicznych, tj. etapu, który daje najlepszy stosunek wartości do poniesionych nakładów, a następnie sprzedaż licencji do międzynarodowych firm farmaceutycznych.

* nie prowadzi działalności

2. Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

4. Założenie kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa kapitałowa pozyskała znaczące środki na finansowanie prac badawczo-rozwojowych z tytułu umów z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz od inwestorów. W roku 2019 planowane jest dalsze pozyskanie finansowania od inwestorów. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

5. Porównywalność danych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 marca 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji danych w odniesieniu do danych prezentowanych za okres III Q 2018 roku.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2015 roku.

W wyniku zmiany zasad rachunkowości nie odnotowano zmian danych porównawczych. W grupie kapitałowej w okresach przygotowywanych zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości nie wystąpiły transakcje, które należałoby wycenić lub zaprezentować w odrębny sposób. Zarówno zasady wycen aktywów i pasywów jak i sposób ich prezentacji w poprzednich latach jest spójny z zastosowanymi zasadami MSSF.

W bieżącym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcania danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, na dzień pierwszego zastosowania standardu zostały ujęte w pozycji zysków zatrzymanych.

7. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 r.

W roku 2018 Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, na dzień pierwszego zastosowania standardu zostały ujęte w pozycji zysków zatrzymanych.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, długoterminowych lokat bankowych, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Od 1 stycznia 2018 r. Grupa kwalifikuje aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

8. Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe NanoGroup SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na

zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli .

Jeżeli Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę.

Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet, jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnych kontroli."

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone, jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymaną zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

Połączenia jednostek gospodarczych.

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości

godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- o aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”; zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia oraz aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu
- o zgodnie z MSSF 3, ustalono, że w przypadku Grupy kapitałowej NanoGroup SA ma zastosowanie par. B18 dla połączeń jednostek gospodarczych określanych zwykle mianem „przejęć odwrotnych”. Dla celów konsolidacji grupy kapitałowej NanoGroup ustalono, że jednostką, która na dzień powstania grupy kapitałowej była zgodnie z MSSF 3 jednostką przejmującą z księgowego punktu widzenia jest spółka NanoVelos SA, a jednostki przejmowane z księgowego punktu widzenia to spółki NanoThea SA, NanoSanguis SA oraz NanoGroup SA. Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest spółka NanoGroup SA.
- o przyczyną zastosowanego podejścia jest fakt, iż NanoGroup SA, której celem założenia było

powstanie skonsolidowanej grupy NanoGroup składającej się ze spółek NanoVelos SA, NanoSanguis SA oraz NanoThea SA wyemitowała instrumenty kapitałowe w zamian za instrumenty kapitałowe NanoVelos SA, NanoThea SA oraz NanoSanguis SA. Stosując wytyczne zawarte w par. B16 MSSF 3(2008) spółka NanoVelos SA została zidentyfikowana jako jednostka przejmująca

- o Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.
- o Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF
- o Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy zapłaty warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje, jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji

połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się, jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną”, (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia

- o Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się, jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej, jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana, jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.
- o W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.
- o Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia

nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przejętym podmiocie.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwana ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a

kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- o -różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- o -różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w Nocie 3.28); oraz
- o -różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace badawczo rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne, jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego, jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie, których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień

bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, przyjmuje się, iż wartość bilansowa tych pozycji zostaną całkowicie odzyskana poprzez ich sprzedaż, chyba, że założenie te zostanie odrzucone. Założenie te można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna podlega amortyzacji i jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych generowanych przez nieruchomość inwestycyjną przez określony okres czasu, a nie w drodze sprzedaży. Zarząd Spółki dokonał przeglądu portfolio nieruchomości inwestycyjnych Grupy i uznał, iż nie istnieją nieruchomości inwestycyjne Grupy, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu. W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze ""sprzedaży"") nie jest odrzucone. W rezultacie Grupa nie ujmuje żadnego podatku odroczonego dotyczące zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ Grupa nie jest przedmiotem jakichkolwiek podatków dochodowych od zmian w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich sprzedaży.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji

ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmovane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

należności z tytułu dostaw i usług,

- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności, lokaty oraz
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy

procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikują się:

- składniki aktywów finansowych jeśli utrzymywane są w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz jeśli warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/ strata ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku.

- instrumenty kapitałowe, co do których na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii.

Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu. Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend, które są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez

pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa kwalifikuje do tej kategorii:

- należności handlowe przekazywane do faktoringu,
- pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz
- instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych. Koszty na prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków: z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak, aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania, istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży, składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży, znany jest sposób w jaki

składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne, zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży, istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych. Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku, gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwanej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwanej dla grupy aktywów generujących

przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwana ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwanej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej

przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w Wartości Godziwej Przez Wynik (WGPW) lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”. Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW. Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli: zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie; stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmują się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością

bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

Jednostki zależne

Dla celów konsolidacji grupy kapitałowej NanoGroup ustalono, że jednostką, która na dzień powstania grupy kapitałowej była zgodnie z MSSF 3 jednostką przejmującą z księgowego punktu widzenia jest spółka NanoVelos SA, a jednostki przejmowane z księgowego punktu widzenia to spółki NanoThea SA, NanoSanguis SA oraz NanoGroup SA. Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest spółka NanoGroup SA.

Przyczyną zastosowanego podejścia jest fakt, iż NanoGroup SA, której celem założenia było powstanie skonsolidowanej grupy NanoGroup składającej się ze spółek NanoVelos SA, NanoSanguis SA oraz NanoThea SA wyemitowała instrumenty kapitałowe w zamian za instrumenty kapitałowe NanoVelos SA, NanoThea SA oraz NanoSanguis SA. Stosując wytyczne zawarte w par. B16 MSSF 3(2008) spółka NanoVelos SA została zidentyfikowana jako jednostka przejmująca.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji grupy kapitałowej Nanogroup SA powstał w wyniku konsolidacji po rozliczeniu utworzenia Grupy Kapitałowej przy zastosowaniu MSSF 3(2008) przejęcia odwrotne. Na potrzeby rozliczenia powstania Grupy Kapitałowej, Spółka Dominująca Nanogroup SA przejmująca z prawnego punktu widzenia została identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych par. B16 MSSF 3(2008). Nanovelos SA, jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

9. Nowe regulacje, które mogą w przyszłości wpłynąć na wyniki Emitenta

MSSF 16 Leasing mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później

W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 16 Leasing, który zastąpił MSR 17 Leasing. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane będą zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpłynie głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nastąpi spadek wydatków z działalności operacyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej.

W 2018 r. Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. W efekcie przeprowadzonej analizy Grupa ustaliła, że wejście w życie nowego standardu potencjalnie może mieć wpływ na prezentację umów najmu powierzchni biurowych zawartych na czas określony, które ze względu na treść ekonomiczną kwalifikowane były pod rządami MSR 17 jako umowy leasingu operacyjnego. W konsekwencji dotychczas Grupa nie ujmowała w sprawozdaniach finansowych aktywów będących przedmiotem tych umów. W 2019 r., według nowych regulacji, umowy te będą stanowiły leasing i powinny zostać ujęte zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co oznacza konieczność ujawnienia składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowych oraz zobowiązania z tego tytułu, które odzwierciedla obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Na dzień wdrożenia MSSF 16 Grupa zamierza w odniesieniu do umów najmu powierzchni biurowych, których termin zakończenia przypada na okres późniejszy niż 12

miesiący od dnia pierwszego zastosowania standardu, zastosować podejście retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu jego pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównywalnych. Łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu zostanie ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach -obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9, w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 Podatek dochodowy w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie, w przypadku którego występuje wątpliwość co do tego, czy zostanie ono zaakceptowane przez organy podatkowe. Jeżeli jednostka uzna wątpliwości dotyczące ujęcia podatkowego za istotne, powinna odzwierciedlić skutki tej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym takie ustalenia zostały poczynione, na przykład poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania podatkowego lub zastosowanie wyższej stawki podatku. Pomiaru skutków tej niepewności powinno się dokonać albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo

metodą przewidywanej wartości. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą -obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Poprawki do MSSF (2015-2017) Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą czterech standardów: MSR 12 Podatek dochodowy w zakresie ujmowania wpływ u podatku dochodowego na dywidendę, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie modyfikowanych składników aktywów

przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć w zakresie przejścia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

10. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSR 1i MSR 8 Definicja istotności - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r
- Zmiany w odwołanych do Założeń Koncepcyjnych MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – data obowiązywania nie została ustalona,
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu,

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r

Grupa jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będą miały wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów.

11. Zmiany szacunków.

W okresie 3 miesięcy 2019 roku nie dokonywano zmian szacunków.

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

12. Zysk netto na akcję.

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe..

	od	od
	01.01.2018r.	01.01.2019r.
Zysk (Strata) na	do	do
akcję	30.03.2018r.	31.03.2019r.
	(niebadane)	(niebadane)
	-0,06	-0,07

13. Informacje dotyczące segmentów działalności.

Grupa stanowi jeden segment sprawozdawczy i w związku z tym nie zastosowano wytycznych MSSF 8 w odniesieniu do segmentów działalności. Wartość bilansowa każdego CGU obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych – w tym wartości firmy oraz należności i zobowiązań handlowych.

Segmenty Działalności /pln/	od 01.01.2018r. do 30.03.2018r. (niebadane)	od 01.01.2019r. do 30.03.2019r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży:		
między segmentami	9 790	220 050
poza Grupą Kapitałową	0,00	0
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	211 550	209 000
Amortyzacja	-848 589	-210 968
	10 794	12 824

14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kapitały

Zgodnie z art. 308 § 1 Ksh kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 tys. zł.

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji grupy kapitałowej Nanogroup SA powstał w wyniku konsolidacji po rozliczeniu utworzenia Grupy Kapitałowej przy zastosowaniu MSSF 3(2008) przejęcia odwrotne.

Na potrzeby rozliczenia powstania Grupy Kapitałowej, Spółka Dominująca Nanogroup SA przejmująca z prawnego punktu widzenia została zidentyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych par. B16 MSSF 3(2008). Nanovelos SA, jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu

widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

Pozycje „Wyemitowany kapitał akcyjny” oraz „Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej” zostały wykazane w skonsolidowanym zestawieniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 w wartościach odpowiednich dla NanoGroup SA.

W związku z koniecznością doprowadzenia kapitałów Grupy Kapitałowej do wartości będącej sumą kapitałów NanoVelos bez uwzględnienia wartości akcji NanoGroup SA przekazanych w zamian za akcje NanoVelos SA, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 ujęto „kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej NanoGroup SA

Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi na dzień publikacji raportu 13 956 570,00 zł i dzieli się na złotych i dzieli się na:

- (a) 4.380.000 (cztery miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;
- (b) 2.090.020 (dwa miliony dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda

(c) 1.050.000 (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;

(d) 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;

(e) 880.000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda;

(f) 986.550 (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13 956 570.

Zobowiązania

Spółka nie zaciągała nie zaciągała żadnych pożyczek i kredytów w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2019 .

Koszty

	od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (niebadane)	od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (niebadane)
Koszty według rodzaju/ pln/		
Amortyzacja	10 794,24	12 824,53
Zużycie materiałów i energii ⁽¹⁾	7 044,85	9 431,50
Usługi obce	540 462,67	173 646,43
Podatki i opłaty	18 649,37	32 950,17
Koszty świadczeń pracowniczych	231 056,16	181 472,72
Pozostałe koszty rodzajowe	40 581,25	9 592,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem koszty według rodzaju	848 588,54	419 918,13
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	0,00	0,00
Razem	848 588,54	419 918,13
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	848 588,54	419 918,13

Pozostałe przychody

	od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (niebadane)	od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne /dane w zł/		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	24 929,37	79 156,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	0,00

15. Świadczenia pracownicze – warranty

Na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NanoGroup SA z dnia 20/12/2016 r., NanoGroup SA dokonała emisji do 761.300 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, z prawem objęcia nie więcej niż 761.300 akcji imiennych serii E, w ramach programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników NanoGroup SA, który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą. (Warranty serii A będą emitowane nieodpłatnie. Warranty serii A będą emitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 761.300,00 zł w drodze emisji 761.300 akcji imiennych NanoGroup SA serii E. Uprawnionymi do objęcia warrantów serii A będą pracownicy i współpracownicy NanoGroup SA wskazani przez Radę Nadzorczą. Prawa ze wskazanych warrantów mogą być wykonywane w terminie nie dłuższym niż 10 lat od przyjęcia niniejszej uchwały, tj. do dnia 20/12/2026 r. Cena emisyjna akcji serii E obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z warrantu serii A będzie równa wartości nominalnej akcji w dniu ich objęcia.

28.12.2018 Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła regulamin programu motywacyjnego "Program Motywacyjny" dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych. Program Motywacyjny ma na celu stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej oraz kluczowych współpracowników Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu ich wynagradzania za wkład wniesiony we wzrost wartości Spółki w okresie 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2023. W ramach Programu Motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 761.300 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, uprawniających do objęcia nie więcej niż 761.300 zwykłych akcji imiennych serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2016 r. w celu umożliwienia posiadaczom Warrantów realizacji prawa objęcia akcji

16. Informacja na temat dywidendy

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W związku z wczesnym etapem rozwoju Grupy Emitenta oraz koniecznością ponoszenia znacznych wydatków na badania, Zarząd Emitenta zamierza zaproponować akcjonariuszom, by ewentualny zysk osiągnięty w najbliższych latach obrotowych pozostał w Spółce. Umożliwi to Emitentowi dalszy dynamiczny rozwój działalności.

17. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zarówno w okresie 3 miesięcy 2019 roku spółki z Grupy nie emitowały udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

18. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
/pln/	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2019

Wynagrodzenie członków zarządów

Agata Stefanek	30 448,83			
Magdalena Janczewska		13 680,45		

Iga Wasiak			28 950,00	
Tomasz Ciach	9 937,68	11 836,62	10 050,00	26 000,00
Marek Borzestowski				32 000,00
Adam Kiciak				26 000,00
Wynagrodzenie rady nadzorczej	0	0	0	0

/pln/	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018
Wynagrodzenie członków zarządów				
Agata Stefanek	55 252			
Magdalena Janczewska		42 820		
Iga Wasiak			48 500	
Tomasz Ciach	16 500	18 782	28 250	19 500
Marek Borzestowski				21 000
Adam Kiciak				19 500
Wynagrodzenie rady nadzorczej				
Paweł Ciach				1 500
Małgorzata Gałązka-Sobotka				1 500
Przemysław Mazurek				1 500
Artur Olender				1 500
Piotr Pietrzak				1 500
Piotr Rutkowski				1 500
Tadeusz Wesołowski				1 500

19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;

Nie dotyczy.

20. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

Nie dotyczy.

21. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie dotyczy.

22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

23. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

24. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

25. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresowy

Nie dotyczy.

26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie dotyczy.

27. Sezonowość i cykliczność działalności.

Nie dotyczy.

28. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Na dzień 31 marca roku ani na 30 maja 2019 roku nie wystąpiły.

29. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

zostały opisane w części raportu: „Komentarz Zarządu do raportu za okres 3miesiący zakończony 31 marca 2019 roku.”

31. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

Emitent ani ze spółek z Grupy nie była stroną postępowań sądowych w okresie od stycznia do 31 marca 2019 r.

32. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Spółka Nanovelos S.A. w dniu 13.02.2019 otrzymała ochronę patentową na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w Japonii natomiast w dniu 05.03.2019 miało miejsce złożenie międzynarodowe zgłoszenie PCT wynalazku, pt.: „Anthracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours” w Polskim Urzędzie Patentowym jako urządzenie przyjmującym (RO) z wyborem Europejskiego Urzędu Patentowego jako ISA.

W dniu 16.04.2019 spółka uzysła ochronę patentową na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w USA

W dniu 18 marca 2019 r. NanoSangius S.A. oraz NanoThea S.A.– spółki zależne od Emitenta otrzymały oświadczenia o wypowiedzeniu przez Politechnikę Warszawską umów najmu lokali laboratoryjnych położonych w budynku Politechniki Warszawskiej przy ul. Waryńskiego w Warszawie.

Okresy wypowiedzeń zakończyły się z dniem 30 kwietnia 2019 r. Zarządy Spółek Zależnych przygotowały już nową powierzchnię laboratoryjnej w budynku przy ulicy Rakowieckiej.

NanoGroup planuje w 2019 roku złożyć wniosek o rozpoczęcie badań klinicznych w projekcie rozwijanym w spółce NanoVelos. Po zakończeniu I fazy badań będzie możliwa sprzedaż technologii. Spółka ma zapewnione finansowanie do momentu rozpoczęcia badań klinicznych i pierwszych wyników.

33. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

NanoSanguis S.A.

Spółka zakończyła II etap projektu Szybka Ścieżka (OrganFarm- system do długoterminowego przechowywania organów ex vivo) i osiągnęła kamień milowy: opracowanie prototypu urządzenia do bezpiecznego i długotrwałego przechowywania narządów wraz z trzema modyfikacjami (w postaci wymiennych modułów), dedykowanym poszczególnym organom, których masa będzie wynosić <7 kg.

- spółka realizowała III etap projektu Szybka Ścieżka (OrganFarm- system do długoterminowego przechowywania organów ex vivo)- realizacja badań przedklinicznych z użyciem opracowanego płynu perfuzyjnego do przechowywania organów w normotermii na dużym modelu zwierzęcym,
- spółka realizowała projekt RPO- Substytut Czerwonych Krwinek- badania przedkliniczne na małym modelu zwierzęcym,
- spółka podpisała list intencyjny z koreańskim koncernem farmaceutycznym Sampoong Finechem.

Co. Ltd. W ramach podpisanego dokumentu Sampoong wyraził intencje uczestnictwa w komercjalizacji projektów NanoSanguis jako partner finansowy i merytoryczny.

NanoThea S.A.

Spółka NanoThea złożyła patent z procedurze PCT na patent międzynarodowy:

"Process of preparing polymeric nanoparticles that chelate radioactive isotopes and have a surface modified with specific molecules targeting the PSMA receptor and their use"

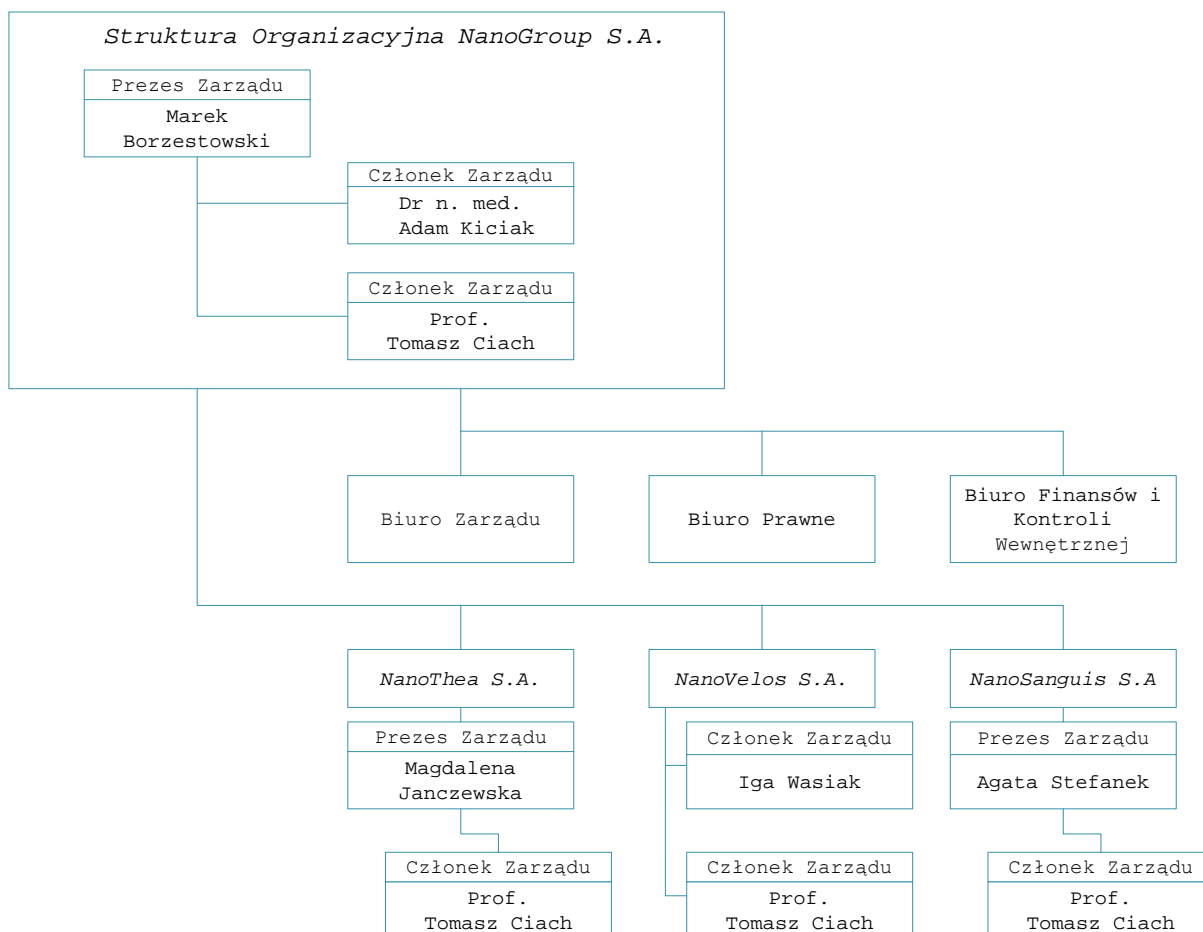
Spółka NanoThea kontynuowała prace w ramach projektów POIR oraz RPO w zakresie badań biodystrybucji radiofarmaceutyków w małym modelu zwierzęcym.

NanoVelos S.A.

Trwały konsultacje i ustalenie protokołu badań przedklinicznych w GLP.

C. Komentarz Zarządu do raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku.

I. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej.



NanoVelos S.A.

Celem spółki jest opracowanie innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nanocząstki chronione patentem w kilku krajach i procedurze patentowej w innych. Spółka pracuje również nad modyfikacją produkowanych nanocząstek by mogły znaleźć zastosowanie w dostarczaniu kwasów nukleinowych (DNA, RNA) do komórek w terapii genowej.

Zarząd NanoVelos S.A.:

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

Iga Wasiak – pełniąca funkcję Członka Zarządu

Rada Nadzorcza NanoVelos S.A.:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Piotr Pietrzak

NanoSanguis S.A.

Celem spółki jest opracowanie syntetycznego nośnika naśladującego funkcje czerwonych krwinek o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia oraz stworzenie "OrganFarm"- systemu długoterminowego przechowywania organów *ex vivo* w oparciu o autorski płyn perfuzyjny

W skład Zarządu NanoSanguis S.A. wchodzi:

Agata Stefanek – pełniąca funkcję Prezesa Zarządu

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoSanguis S.A. wchodzi:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Maciej Sadowski.

NanoThea S.A.

Celem spółki jest rozwój nanocząstek wykorzystywanych w zaawansowanej, wczesnej diagnostyce nowotworowej pozwalających na zwiększenie precyzji diagnostyki PET (pozytonowej tomografii emisyjnej) oraz brachyterapii

W skład Zarządu NanoThea S.A. wchodzi:

Magdalena Janczewska - pełniąca funkcję Prezesa Zarządu

Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoThea S.A. wchodzi:

Marek Borzestowski

Paweł Ciach

Piotr Pietrzak

II. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Przychody

W raportowanym okresie Grupa kontynuuje fazę dywersyfikacji ryzyka projektów, poprzez świadczenie usług w procesie nanoformulacji leku dwóch metod – metody liofilizacji i metody wytrącania przeciwrozpuszczalnikiem. Grupa Kapitałowa w podstawowej działalności uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 211 tys zł.

Koszty

W okresie pierwszego kwartału 2019 nastąpił 2 krotny spadek kosztów operacyjnych w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2018 powyższe wiązało się z poniesionymi wydatkami w procesie wejścia na giełdę Grupy a także z nieaktywowaniem niektórych kosztów w ramach programów dotacyjnych.

Wynik finansowy

Grupa na koniec I kwartału roku 2019 zakończonego w dacie 31 marca 2019 roku odnotowała stratę netto w wysokości (132) tys zł a w analogicznym okresie roku 2018 strata Grupy wyniosła (822) zł . Tak znaczące zmniejszenie straty jest wynikiem progresywności redukcji kosztów.

Bilans

Na koniec pierwszego kwartału 2019 zakończonego w dacie 31 września 2019 r. kapitały własne Grupy wynosiły 15 392 288 i stanowiły 67 % sumy bilansowej natomiast według stanu na koniec 31 marca 2017 roku kapitały własne wynosiły 13 344 585 zł i stanowiły odpowiednio 75% sumy bilansowej.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarówno NanoGroup S.A. jak i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco regulują wszystkie zobowiązania. Spółka od bieżącego roku tj. 2019 korzysta z szybkiej ścieżki zwrotów podatków Vat co dodatkowo wspomaga płynność Spółka nie identyfikuje podwyższonego ryzyka utraty płynności.

Etap III	Badania długiej biodystrybucji na modelu mysim w celu określenia kinetyki kumulacji nanocząstek w poszczególnych organach, toksyczności w dłuższym okresie czasu oraz wydalania/trawienia nanocząstek w organizmie.
W projekcie RPO Etap I	<p>Badanie literaturowe dot. syntezy odpowiedniego linkera do molekuly celujacej do nowotworu prostaty</p> <p>Synteza linkera</p> <p>Synteza nanocząstek wraz z przyłączeniem molekuly celujacej – optymalizacja warunków syntezy</p> <p>Opracowanie procedury znakowania nanocząstek oraz badanie stabilności radiochemicznej w warunkach znakowania oraz serum ludzkim</p> <p>Opracowanie metody analitycznej ilościowego określania zawartości czynnika celujacego.</p> <p>Przeprowadzono badania wiązalności oraz internalizacji nanocząstek na komórkach ludzkiego nowotworu prostaty metodami analitycznymi oraz radiochemicznymi.</p>

NanoSanguis S.A.	<p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, tytuł projektu: OrganFarm- system do długoterminowego przechowywania organów ex vivo, kwota dofinansowania: 8 087 562,05 zł, nr projektu: POIR.01.01.01.00-332/16, cel dofinansowania: prace badawczo- rozwojowe nad opracowaniem systemu do długoterminowego przechowywania i transportu organów przed transplantacją. System składa się z płynu perfuzyjnego i urządzenia do przechowywania organów zadedykowanego do perfuzji organów w warunkach normotermii.</p> <p>RPO - Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego 2014-2020, Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”, tytuł projektu: „Substytut czerwonych krwinek”, nr RPMA.01.02.00-14-5721/16, kwota dofinansowania: 3 488 991,15 zł, cel projektu: kontynuacja prac nad preparatem krwiozastępczym, opracowanie metody powiększenia skali produkcji, potwierdzenie właściwości fizykochemicznych i biologicznych produktu, badania przedkliniczne na małym i dużym modelu zwierzęcym.</p> <p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 2.3 Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałania 2.3.4 Ochrona własności przemysłowej "Sposób wytwarzania emulsji pefluorowęgla, płyn zawierający emulsję perfluorowęgla oraz jego zastosowanie jako substytutu czerwonych krwinek oraz do perfuzji organów" nr POIR.02.03.04-14-0022/17 finansowany przez Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, przy następującym założeniu budżetu projektu: Wydatki kwalifikowalne – 659 900,00 zł., Dofinansowanie – 329 950,00 zł., Wkład własny – 329 950,00 zł.</p>
KAMIENIE MIŁOWE	

	<p>badania przemysłowe nad płynem perfuzyjnym: 1. Podetap 1- Opracowanie optymalnego składu płynu do perfuzji wraz z metodą jego otrzymywania. W trakcie przedstawianego okresu realizowano zadania: a) perfluorowęgiel (PFC, nośnik tlenu): badania obejmą dobór substancji/mieszaniny substancji z Grupy Kapitałowej perfluorowęgli odznaczającej się największą rozpuszczalnością tlenu i największą stabilnością po emulsyfikacji. Realizacja testów dla: perfluoroheksanu i perfluoropentanu; b) surfaktant: badania obejmą dobór surfaktantu spośród surfaktantów amfoterycznych oraz perfluorowanych. Realizacja syntez związków perfluorowanych z grupami funkcyjnymi zwiększającymi rozpuszczalność</p>
--	--

KAMIEŃ MIŁOWE	
<p>POIR Etap I</p>	<p>Zrealizowano Etap I- badania przemysłowe nad płynem perfuzyjnym: 1. Podetap 1- Opracowanie optymalnego składu płynu do perfuzji wraz z metodą jego otrzymywania. W trakcie przedstawianego okresu realizowano zadania: a) perfluorowęgiel (PFC, nośnik tlenu): badania obejmą dobór substancji/mieszaniny substancji z grupy perfluorowęgli odznaczającej się największą rozpuszczalnością tlenu i największą stabilnością po emulsyfikacji. Realizacja testów dla: perfluoroheksanu i perfluoropentanu; b) surfaktant: badania obejmą dobór surfaktantu spośród surfaktantów amfoterycznych oraz perfluorowanych. Realizacja syntez związków perfluorowanych z grupami funkcyjnymi zwiększającymi rozpuszczalność surfaktantu w wodzie: sulfonowymi, karboksylowymi, z dołączonymi aminokwasami i cząsteczkami polimerów, tj. PEG, polisacharydy. Celem działań jest wybór surfaktantu o najmniejszej toksyczności i dającego najbardziej stabilne emulsje. Działanie obejmuje ustalenie optymalnej ilości surfaktantu (minimalnej zawartości surfaktantu zapewniającej stabilność produktu). W ramach przedstawianego okresu realizowano również badania nad toksycznością in vitro otrzymywanych związków w kontakcie z modelowymi liniami komórkowymi oraz wpływ tych związków na stopień hemolizy naturalnych erytrocytów. Wyselekcjonowano związki o najniższej toksyczności i najniższym potencjale hemolitycznym. Przy użyciu wybranych związków wyprodukowano emulsje, które poddano badaniom stabilności w warunkach fizjologicznych i przechowywania oraz wykonano pomiary rozkładu średnic mikrocząstek z nośnikiem tlenu techniką DLS. Wyprodukowano serię płynu perfuzyjnego z dodatkiem substancji buforujących, chelatujących, aktywnych onkologicznie oraz zwiększających produkcję tlenu azotu w perfundowanym organie. Wyprodukowaną serię płynu perfuzyjnego scharakteryzowano fizykochemicznie, oznaczono pojemność tlenową oraz sterylność Sporządzono protokół produkcji płynu perfuzyjnego na dużą skalę (1L/batch) o zakładanych właściwościach.</p> <p>urządzenie: projekt oraz budowa prototypu urządzenia do transportu i przechowywania organów (urządzenia dedykowane i dopasowane badanym organom: wątrobie, nerce i sercu) z przeznaczeniem do badań przedklinicznych 1.</p>

<p>Etap II</p>	<p>W ramach przedstawianego okresu rozpoczęto prace nad projektem technicznym i specyfikacją urządzenia zawierającego: a) pompę perystaltyczną, b) zbiornik na organ, c) zbiornik na płyn perfuzyjny, d) chemiczny generator tlenu, e) termostat i system utrzymywania stałej temperatury, f) zasilanie, g) obudowę, h) kaniule do podłączenia układu krwionośnego organu do pompy perystaltycznej. Wykonano projekt urządzenia i prototyp do perfuzji nerki. Przeprowadzono testy kalibracji czujników i pompy oraz testy sterylności potwierdzające funkcjonalność urządzenia. Wybrano podwykonawcę do projektu i wykonania obudowy urządzenia.</p> <p>Ocena długoterminowej żywotności oraz funkcjonalności organów świńskich przechowywanych w płynie perfuzyjnym w warunkach dynamicznych (perfuzja płynem przez naczynia krwionośne), wyznaczenie maksymalnego czasu przechowywania:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) w temperaturze 37°C (normotermia), b) w temperaturze 20°C, c) w temperaturze 4°C (hipotermia). <p>Transplantacja przechowywanych w opracowanym systemie organów świńskich-ocena ich stanu i funkcjonalności po transplantacji (pierwotne i wtórne niepodjęcie funkcji przez transplantowany organ) a także długoterminowa przeżywalność biorcy przeszczepu w zależności od:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) czasu przechowywania organu przed transplantacją, b) temperatury przechowywania (4°C /37°C /20°C). <p>W ramach realizacji zadania opracowano protokół badawczy oraz przeprowadzono eksperymenty pilotażowe perfuzji ex vivo świńskich nerek i serc.</p>
<p>Etap III</p>	<p>Transplantacja przechowywanych w opracowanym systemie organów świńskich-ocena ich stanu i funkcjonalności po transplantacji (pierwotne i wtórne niepodjęcie funkcji przez transplantowany organ) a także długoterminowa przeżywalność biorcy przeszczepu w zależności od:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) czasu przechowywania organu przed transplantacją, b) temperatury przechowywania (4°C /37°C /20°C). <p>W ramach realizacji zadania opracowano protokół badawczy oraz przeprowadzono eksperymenty pilotażowe perfuzji ex vivo świńskich nerek i serc.</p>
<p>RPO</p>	<p>zgodnie z harmonogramem. W ramach Zadania 1 zrealizowano Działanie 1 obejmujące optymalizację składu oraz metody otrzymywania preparatu krwiozastępczego na dużą skalę oraz badanie właściwości fizykochemicznych otrzymanych formułacji produktu. Otrzymano kolejne formułacje preparatu krwiozastępczego przy użyciu otrzymanych na drodze syntezy organicznej nowych surfaktantów perfluorowanych, posiadających grupy funkcyjne zwiększające rozpuszczalność w wodzie otrzymanych związków: grupy karboksylowe i ich sole amonowe, grupy sulfonowe, nitylowe i pochodne PEG oraz polisacharydów. Potwierdzono struktury otrzymanych związków. Zbadano ich stabilność w emulsji oraz cytotoksyczność. Przeprowadzono ponadto badania lepkości i pojemności tlenowej emulsji z otrzymanymi surfaktantami oraz zbadano wpływ otrzymanych związków na hemolizę naturalnych erytrocytów. Przeprowadzono badanie toksyczności otrzymanych formułacji produktu przy użyciu małego modelu zwierzęcego w modelu szoku krwotocznego.</p> <p>Przygotowano i złożono zgłoszenie patentowe pt. „Nowe sole amoniowe fluorowanych kwasów organicznych oraz zastosowania nowych soli amoniowych fluorowanych kwasów organicznych” nr P.427553. Spółka otrzymała finansowanie wniosku grantowego EURONANOMED III pt. „Nanosystemy sprzężone z fragmentami przeciwciał do celowanej terapii infekcji mózgu” o akronimie TARBRAINFECT, przy następującym założeniu budżetu projektu: Wydatki kwalifikowalne – 1 059 525,00 zł., Dofinansowanie – 847 620,00 zł., Wkład własny – 211 905,00 zł.</p>

--	--

NanoVelos S.A.	<p>13.02.2019r. Udzielenie ochrony patentowej na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w Japonii.</p> <p>05.03.2019r. złożenie międzynarodowe zgłoszenie PCT wynalazku, pt.: „Anthracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours” w Polskim Urzędzie Patentowym jako urzędzie przyjmującym (RO) z wyborem Europejskiego Urzędu Patentowego jako ISA.</p> <p>16.04.2019r. Udzielenie ochrony patentowej na wynalazek „Process for the preparation of polysaccharide nanoparticles” w USA.</p>
----------------	--

IV. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie nie co najmniej kolejnego kwartału.

Biotechnologia jest popularną i dynamiczną branżą, która ma na celu stworzenie innowacyjnych rozwiązań mających zastosowanie w różnych branżach, w tym przede wszystkim w branży medycznej.

Własność intelektualna spółek typu spin-off, do których zalicza się spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta jest wyrażana przez know-how oraz wynalazki chronione zgłoszeniami patentowymi. Planowane zawarcie umów partneringowych ze spółkami z branży zapewnią przede wszystkim pozyskanie środków z działalności operacyjnej ale również ułatwi poszukiwanie i selekcję potencjalnych licencjobiorców. Współpraca z partnerem strategicznym, dzięki synergii w obszarach naukowym i biznesowym, zwiększa prawdopodobieństwo powodzenia projektu B+R.

NanoThea S.A.

- o złożenie patentów oraz uzyskanie szerszej, międzynarodowej ochrony patentowej
- o wysoka lokalizacja nanocząstek celowanych do nowotworu prostaty
- o podpisanie umowy partneringowej na kolejne kroki milowe – wyodrębnienie partnera do badań klinicznych

NanoSanguis S.A.

- o zakończenie etapu badań przedklinicznych na małym i dużym modelu zwierzęcym
- o znalezienie partnera(ów) do badań klinicznych
- o potwierdzenie zainteresowania z rynku, listy intencyjne od Klientów,

- o podpisanie umowy partneringowej z big-pharmą
- o złożenie grantu SME Healthcare 2-nd phase

NanoVelos S.A.

- o podpisanie umowy partneringowej z big-pharmą

V. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

VI. Akcjonariat Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące

Wśród akcjonariuszy jest Pan Tomasz Ciach pełniący funkcję Członka Zarządu NanoGroup S.A., Członka Zarządu Nanovelos S.A., Członka Zarządu NanoSanguis S.A. , NanoThea S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany.

VII. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Spółki posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. przedstawiał się następująco

Akcjonariusz	Liczba Akcji	□ Seria	Udział w ogólnej liczbie Akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
GPV I Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	4.570.000	D	32,74%	32,74%
Tomasz Ciach	4.380.000	A	31,38%	31,38%
StartVenture@Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	1.050.000	C	7,52 %	7,52%
AUGEBIT FIZ	734.641	E	5,26%	5,26%
Pozostali	3.221.929	B	23%	23%
Razem	13.956.570		100,00%	100,00%

VIII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki, leasingów

Emitent udzielił pożyczki na cele badawczo rozwojowe dla jednej ze swoich spółek zależnych tj. NanoVelos S.A w poniższych datach i kwotach:

nazwa firmy	data podpisania	kwota PLN
NANOTHEA SPÓŁKA AKCYJNA UL. WARYŃSKIEGO 1/224 00-645 WARSZAWA	14.01.2019	50 000
NANOSANGUIS S.A. UL. WARYŃSKIEGO 1 00-645 WARSZAWA	25.01.2019	50 000
NANOTHEA SPÓŁKA AKCYJNA UL. WARYŃSKIEGO 1/224 00-645 WARSZAWA	28.02.2019	60 000
NANOSANGUIS S.A. UL. WARYŃSKIEGO 1 00-645 WARSZAWA	04.03.2019	250 000

Warunki udzielenia pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych.

IX. Postępowania sądowe.

Żadna ze spółek z Grupy Emitenta nie była stroną innych postępowań sądowych w okresie pierwszych trzech kwartałów 2018 r.

X. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe poza niżej wyszczególnione:

01.03.2018 r. NanoGroup S.A podpisała z. umowę o świadczenie usług doradczych z NanoThea S.A., NanoSanguis S.A., NanoVelos S.A.

D. Kwartalna informacja Finansowa.

I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów	01 stycznia 2018 r. - 31 marca 2018 r. (niebadane)	01 stycznia 2019 r. - 31 marca 2019 r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Zysk na sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(570 756)	(154 835)
Pozostałe przychody	39 600	39 600
Pozostałe koszty	-	(1)
Zysk (Strata) operacyjny/a	-	-
Przychody finansowe	-	39
Koszty finansowe	(476)	(49)
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	(571 232)	(115 246)
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zysk (Strat) netto	(571 232)	(115 246)
Inne całkowite dochody/(straty)	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne całkowite dochody/(straty) netto	-	-
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(571 232)	(115 246)
Zysk netto na jedną akcję (w złotych)		
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk		
- podstawowy	(0,04)	(0,01)
- rozwodniony	(0,04)	(0,01)

II. Bilans

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2019-03	Na koniec 2018-03
A	Aktywa trwałe	28 407 228	28 030 311
I	Wartości niematerialne i prawne	0	0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	6 156	10 964
1	Środki trwałe	6 156	10 964
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
	urządzenia techniczne i maszyny	0	0
	środki transportu	0	0
	inne środki trwałe	6 156	10 964
2	Środki trwałe w budowie	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III	Należności długoterminowe	0	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0
	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2	Od pozostałych jednostek	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	28 401 072	28 019 347
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	28 401 072	28 019 347
	w jednostkach powiązanych	28 101 072	27 719 347
	udziały lub akcje	28 101 072	27 719 347
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach	300 000	300 000
	udziały lub akcje	300 000	300 000
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B	Aktywa obrotowe	4 307 668	3 482 429
I	Zapasy	0	7 500
1	Materiały	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3	Produkty gotowe	0	0
4	Towary	0	0
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0	7 500
II	Należności krótkoterminowe	138 891	105 501
1	Należności od jednostek powiązanych	0	2 060
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	2 060
	do 12 miesięcy	0	2 060
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	5 038	0

	zaangażowanie w kapitale		
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 038	0
	do 12 miesięcy	5 038	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	133 853	103 441
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 203	14 023
	do 12 miesięcy	17 203	14 023
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39 731	81 227
	inne	76 920	8 191
	dochodzone na drodze sądowej	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 155 933	3 369 428
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 155 933	3 369 107
	w jednostkach powiązanych	1 284 437	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	1 284 437	0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach	0	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 871 495	3 369 107
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 871 495	3 369 107
	inne środki pieniężne	0	0
	inne aktywa pieniężne	0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	322
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 844	0
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0
		32 714 896	31 512 740

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2019-03	Na koniec 2018-03
A	Kapitał (fundusz) własny	32 674 218	30 081 418
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 956 570	12 970 020
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	21 614 774	20 203 866
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	-1 179 122
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-(2)	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 781 880	-93 730
VI	Zysk (strata) netto	-115 246	-1 819 616
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 678	1 431 322
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
	długoterminowa	0	0
	krótkoterminowa	0	0
3	Pozostałe rezerwy	0	0
	długoterminowe	0	0
	krótkoterminowe	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	0	0
	kredyty i pożyczki	0	0

	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	inne zobowiązania finansowe	0	0
	zobowiązania wekslowe	0	0
	inne	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	38 926	1 431 322
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	136	-40 096
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18	18
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	18	18
	inne	118	-40 114
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	927 091
	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0	927 091
	do 12 miesięcy	0	927 091
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	38 790	544 327
	kredyty i pożyczki	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	inne zobowiązania finansowe	0	0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 983	522 969
	do 12 miesięcy	7 983	522 969
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
	zobowiązania wekslowe	0	0
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 911	15 533
	z tytułu wynagrodzeń	17 226	-1 925
	inne	7 670	7 750
4	Fundusze specjalne	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 752	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 752	0
	długoterminowe	0	0
	krótkoterminowe	1 752	0
		32 714 896	31 512 740

III. Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.03.2019	Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	razem
Stan na 1 styczeń 2019	-	12 970 020	19 049 744	769 700	32 789 464
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-				-
Wyemitowany kapitał akcyjny	-	986 550	2 565 030	(3 551 580)	-
					-
Stan na 31 marca 2019		13 956 570	21 614 774	(2 781 880)	32 789 464

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2018 do 31.03.2018	Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	razem
stan na 1 stycznia 2018		12 970 020	19 049 744		(1 342 114)	30 677 650
Koszty emisji			(25 000)			(25 000)
Zysk /strata netto za rok obrotowy					(571 232)	(571 232)
Wyemitowany kapitał akcyjny						-
Stan na 31 marca 2018 r		12 970 020	19 024 744		(1 913 346)	30 081 418

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

PRZEPIŁYWY	nota Nr (jeśli dotyczy)	1 stycznia 2018 r. - 31 marca 2018 r. (niebadane)	1 stycznia 2019 r. - 31 marca 2019 r. (niebadane)
Zysk (strata) netto		(571 232)	(115 246)
Korekty:		406 765	(77 026)
Koszty finansowe ujęte w wyniku			
Amortyzacja		1 202	1 202
Utrata wartości aktywów			
Zmiany w aktywach obrotowych		172 600	(3 857)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów			(30 124)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		230 145	(34 028)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu podatków		2 818	(10 219)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw			
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku			
Zwiększenie/(zmniejszenie) inne korekty			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(164 467)	(192 273)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności na zakup aktywów finansowych			
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych		-	
Płatności za aktywa finansowe			(410 000)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(40 000)	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	
Płatności za aktywa niematerialne		-	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(40 000)	(410 000)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu z emisji akcji		-	

Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Spląty pożyczek		
Wpływy pożyczek		
Wpływy z dotacji		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	
Przepływy pieniężne netto razem	(204 467)	(602 273)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(204 467)	(602 273)
Środki pieniężne na początek okresu	3 573 574	3 473 768
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne na koniec okresu	3 369 107	2 871 495

Warszawa, 30.05.2019 r.

Prezes Zarządu – Marek Borzestowski

Członek Zarządu – Adam Kiciak

Członek Zarządu - Tomasz Ciach