

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA

Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe sporządzone na dzień
31 grudnia 2018
według MSSF

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 [METODA POŚREDNIA]	9
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018.....	11
1. Informacje ogólne.....	11
1.1. Informacje o jednostce dominującej.....	11
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	14
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej.....	15
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	15
4. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji danych.....	15
5. Kontynuacja działalności.....	15
6. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	15
6.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.....	16
6.1.1. MSSF 9 Instrumenty finansowe.....	16
6.1.2. Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe.....	18
6.1.3. Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach.....	19
6.1.4. Poprawki do MSSF (2014 -2016) zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF.....	19
6.1.5. Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych.....	19
6.1.6. KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek.....	19
6.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.....	19
6.2.1. MSSF 16 Leasing mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później.....	20
6.2.2. 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.	20
6.2.3. 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.	20
6.2.4. 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.	21
6.2.5. 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.....	21
6.2.6. 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.....	21
6.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania.....	21
7. Stosowane zasady rachunkowości.....	22
7.1. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.....	22
7.1.1. Zasady konsolidacji.....	22
7.1.2. Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych.....	23
7.1.3. Połączenia jednostek gospodarczych.....	23
7.2. Wartość firmy.....	25
7.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend.....	25
7.4. Waluty obce.....	26
7.5. Dotacje rządowe.....	26
7.6. Podatek.....	26
7.7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
7.8. Aktywa niematerialne.....	28
7.9. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych.....	28
7.10. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych.....	29

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018

7.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy.....	29
7.12. Aktywa finansowe.....	30
7.12.1. Aktywa finansowe aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie	30
7.12.2. Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	30
7.12.3. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30
7.13. Utrata wartości aktywów finansowych.....	31
7.14. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu	32
7.15. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe	32
7.16. Pozostałe zobowiązania finansowe	33
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	33
8.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości.....	33
8.2. Niepewność szacunków.....	34
8.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie.....	34
8.2.2. Utrata wartości firmy.....	34
8.2.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych	34
9. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności	34
10. Przychody.....	35
11. Przychody finansowe	35
12. Koszty finansowe.....	36
13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
14. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe	36
14.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy.....	36
14.2. Inne rozliczenia podatkowe.....	37
15. Działalność zaniechana.....	37
16. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	38
17. Wynik na działalności kontynuowanej.....	38
17.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe.....	38
17.2. Koszty amortyzacji	38
17.3. Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia.....	38
17.4. Świadczenia pracownicze	39
18. Zysk/ strata na akcję	39
18.1. Podstawowy zysk na akcję.....	40
18.2. Rozwodniony zysk na akcję	41
19. Rzeczowe aktywa trwale.....	41
19.1. Rzeczowe aktywa trwale.....	41
19.2. Utrata wartości ujęta w bieżącym roku	42
19.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	42
20. Nieruchomości inwestycyjne	42
21. Wartość firmy.....	43
22. Pozostałe aktywa niematerialne.....	45
23. Jednostki zależne.....	48
24. Pozostałe aktywa finansowe	52
25. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach.....	52
26. Wspólne działania (operacje).....	52
27. Pozostałe aktywa finansowe	52
28. Pozostałe aktywa.....	52
29. Zapasy	53
30. Należności z tytułu dostaw i usług	53
31. Należności z tytułu leasingu finansowego	53
32. Umowy o budowę.....	54
33. Kapitał akcyjny.....	54
34. Kapitał rezerwowý	54
35. Zyski zatrzymane i dywidendy	55

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018

36.	Udziały niedające kontroli.....	56
37.	Kredyty i pożyczki otrzymane.....	57
38.	Obligacje zamienne.....	57
39.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	57
40.	Rezerwy.....	57
41.	Pozostałe zobowiązania.....	58
42.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	58
43.	Programy świadczeń emerytalnych.....	58
44.	Instrumenty finansowe.....	58
44.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	58
44.2.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych.....	59
44.3.	Ryzyko walutowe.....	59
44.4.	Zarządzanie ryzykiem płynności.....	59
45.	Przychody przyszłych okresów.....	60
46.	Programy opcji na akcje w spółkach zależnych przejętej w ciągu roku.....	62
46.1.	Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych.....	62
46.2.	Ujęcie księgowe.....	63
46.3.	Metodologia wyceny wartości godziwej Programów.....	63
47.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	65
48.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	68
49.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	68
50.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	69

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony 24/12/2018 PLN	Okres zakończony 24/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 ¹ PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	10	110 289,58	40 798,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	13	206 458,54	227 684,13	46 008,83
Razem przychody z działalności operacyjnej		316 748,12	268 482,13	46 008,83
Zmiana stanu produktów		0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	19.1	-55 322,67	-54 166,06	-35 631,94
Zużycie surowców i materiałów		-25 550,57	-86 847,51	-58 402,09
Usługi obce		-1 315 508,15	-1 237 900,10	-456 046,30
Koszty świadczeń pracowniczych	17.4	-1 054 704,76	-762 926,72	-334 401,21
Podatki i opłaty		-54 853,56	-91 419,13	-29 388,52
Pozostałe koszty		-216 238,54	-48 913,34	-83 144,38
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00
Razem koszty działalności operacyjnej		-2 722 178,25	-2 282 172,86	-997 014,44
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 405 430,13	-2 013 690,73	-951 005,61
Przychody finansowe	11	1 974,90	3 094,04	20 912,93
Koszty finansowe	12	-19 331,22	-24 306,28	-5 916,66
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			0,00	0,00
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć			0,00	0,00
Inne			0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13	-2 422 786,45	-2 034 902,97	-936 009,34
Podatek dochodowy		5 535,65	3 178,45	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO		-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34
Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 344 600,45	-2 017 218,36	-786 147,74
Udziałom niedającym kontroli	36	-72 650,35	-14 506,16	-149 861,60
		-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	18	-0,18	-0,16	-0,07
Rozwodniony		-0,18	-0,15	-0,07
Z działalności zaniechanej				
Zwykły	18	-0,18	-0,16	-0,07
Rozwodniony		-0,18	-0,15	-0,07

¹ Prezentowane skonsolidowane dane za okres zakończony 31 grudnia 2016 zawierają rachunek zysków i strat spółki NanoVelos SA od dnia 30 października 2015 do dnia 31 grudnia 2016.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN	PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	789 883,89	1 265 328,27	1 110 033,03
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	21	5 570 166,35	5 347 200,42	5 050 672,00
Pozostałe aktywa niematerialne	22	15 482 565,69	9 444 589,72	3 608 330,44
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00	0,00
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego		0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	24	300 000,00	300 000,00	0,00
Pozostałe aktywa	28	8 156,20	0,00	0,00
Aktywa trwałe razem		22 150 772,13	16 357 118,41	9 769 035,47
Aktywa obrotowe				
Zapasy	29	11 214,90	3 300,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30	6 765,47	14 723,56	0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego		0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
Bieżące aktywa podatkowe		0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa	28	292 624,07	655 180,07	376 967,35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	4 573 806,47	5 574 808,33	9 306 497,48
		4 884 410,91	6 248 011,96	9 683 464,83
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe razem		4 884 410,91	6 248 011,96	9 683 464,83
Aktywa razem		27 035 183,04	22 605 130,37	19 452 500,30

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	33	12 970 020,00	12 970 020,00	11 908 230,00
Kapitały podstawowe spółek operacyjnych		n/a	n/a	n/a
Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	33	19 272 710,16	19 049 744,23	16 660 630,83
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej Nanogroup S.A.	33	-12 513 334,30	-12 513 334,30	-12 513 334,30
Kapitał rezerwowy	34	3 551 580,00	0,00	0,00
Zyski/ straty zatrzymane	35	-9 061 286,12	-6 716 685,76	-4 699 467,40
		14 219 689,74	12 789 744,17	11 356 059,13
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00	0,00
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		14 219 689,74	12 789 744,17	11 356 059,13
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	36	1 305 167,87	1 377 818,22	1 392 324,38
Razem kapitał własny		15 524 857,61	14 167 562,39	12 748 383,51
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	35 089,02	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		0,00	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczoney	40	5 799,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe		0,00	3 178,45	0,00
Przychody przyszłych okresów	45	10 905 540,61	5 957 021,83	2 781 725,11
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem		10 946 428,63	5 960 200,28	2 781 725,11
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42	94 752,55	1 396 805,37	834 257,11
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	37;39	114 160,93	69 435,75	0,00
Bieżące zobowiązania podatkowe	14.2	123 926,79	157 835,90	54 389,07
Rezerwy krótkoterminowe		0,00	71 914,75	29 184,95
Przychody przyszłych okresów	45	182 067,92	759 475,42	0,00
Pozostałe zobowiązania	41	48 988,61	21 900,51	3 004 560,55
		563 896,80	2 477 367,70	3 922 391,68
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem		563 896,80	2 477 367,70	3 922 391,68
Zobowiązania razem		11 510 325,43	8 437 567,98	6 704 116,79
Pasywa razem		27 035 183,04	22 605 130,37	19 452 500,30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

	Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej Nanogroup S.A.	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 29 października 2015 roku	155 150,00	0,00	6 978 859,59	0,00	0,00	-1 856 229,60	5 277 779,99	0,00	5 277 779,99
Zysk/ strata netto za rok obrotowy									
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-786 147,74	-786 147,74	0,00	-786 147,74
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-149 861,60	-149 861,60
Suma całkowitych dochodów	155 150,00	0,00	6 978 859,59	0,00	0,00	-2 642 377,34	4 491 632,25	-149 861,60	4 341 770,65
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup akcji zwykłych (nota 30 i nota 31)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 152 090,06	-2 152 090,06	52 133,33	-2 099 956,73
Utworzenie grupy Kapitałowej (nota 28 i 31)	-155 150,00	11 609 835,00	8 902 960,29	-12 513 334,30	0,00	0,00	7 844 310,99	300 440,65	8 144 751,64
Usługi doradcze rozliczane instrumentami kapitałowymi (nota 28)	0,00	298 395,00	778 810,95	0,00	0,00	95 000,00	1 172 205,95	0,00	1 172 205,95
Programy motywacyjne (nota 42)						0,00	0,00	1 189 612,00	1 189 612,00
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0,00	11 908 230,00	16 660 630,83	-12 513 334,30	0,00	-4 699 467,40	11 356 059,13	1 392 324,38	12 748 383,50
Emisja akcji	0,00	181 790,00	268 235,00	0,00	0,00	0,00	450 025,00		450 025,00
Zmiana wyceny aktywów netto spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-321 487,83	-321 487,83	0,00	-321 487,83
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-841 714,49	-841 714,49	0,00	-841 714,49
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-52 500,00	-52 500,00
Stan na 30 czerwca 2017 roku	0,00	12 090 020,00	16 928 865,83	-12 513 334,30	0,00	-5 862 669,72	10 642 881,81	1 339 824,38	11 982 706,18
Emisja akcji	0,00	1 061 790,00	2 389 113,40	0,00	0,00	0,00	3 450 903,40		3 450 903,40
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 017 218,36	-2 017 218,36	0,00	-2 017 218,36
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14 506,16	-14 506,16
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0,00	12 970 020,00	19 049 744,23	-12 513 334,30	0,00	-6 716 685,77	12 789 744,16	1 377 818,22	14 167 562,38
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 551 580,00	0,00	3 551 580,00	0,00	3 551 580,00
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 344 600,45	-2 344 600,45	0,00	-2 344 600,45
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-72 650,35	-72 650,35
Zwiększenie udziałów jednostki dominującej	0,00	0,00	222 966,03	0,00	0,00	0,00	222 966,03	0,00	222 966,03
Stan na 31 grudnia 2018 roku	0,00	12 970 020,00	19 272 710,26	-12 513 334,30	3 551 580,00	-9 061 286,22	14 219 689,74	1 305 167,87	15 524 857,61

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 [METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres zakończony 31/12/2018 PLN	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34
Korekty:			
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 200,00	0,00
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	19.1 55 322,67	54 166,06	35 631,94
Utrata wartości aktywów trwałych	0,00	0,00	109 342,57
	-2 361 928,13	-1 976 358,46	-786 641,81
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	370 514,09	-252 059,29	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	0,00	0,00	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-7 914,90	-3 300,00	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	0,00	0,00	-236 996,68
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje.	-1 380 788,58	-153 238,65	215 405,83
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	2 620,55	-3 178,45	36 161,43
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-577 407,50	-535 296,69	0,00
Korekta o koszty operacyjne rozliczone z aktywami trwałymi	476 169,80	321 665,30	
	-3 478 734,67	-2 601 766,24	-772 071,23
Zapłacone odsetki	11 204,37	4 098,22	0,00
Zapłacony podatek dochodowy	-5 535,65	0,00	0,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 473 065,95	-2 597 668,02	-772 071,23

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018

	Nota	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
		PLN	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	19.1	-56 048,09	-5 815 781,77	-871 334,98
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00	9 056,67
Płatności za aktywa niematerialne		-5 800 358,03	-3 302 715,45	-1 206 054,33
Srodki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-5 856 406,12	-9 118 497,22	-2 068 332,64
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		3 551 580,00	3 833 250,25	8 044 213,05
Płatności z tytułu kosztów finansowych umowy leasingu		-42 856,71	-33 134,25	0,00
Płatności z tytułu zwrotu dotacji		-1 318 595,03	0,00	0,00
Splata pożyczek		0,00	0,00	-1 371 627,93
Wpływy z dotacji		6 088 341,95	4 184 360,09	1 620 214,60
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek		50 000,00	0,00	0,00
Srodki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		8 328 470,21	7 984 476,09	8 164 424,85
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-1 001 001,86	-3 731 689,15	5 324 020,98
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		5 574 808,33	9 306 497,48	3 982 476,50
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0,00	0,00	0,00
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	46	4 573 806,47	5 574 808,33	9 306 497,48

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej NanoGroup SA została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 17 października 2016 roku w kancelarii notarialnej Paweł Matuszak. (Rep. Nr 2595/2016) Siedzibą jednostki dominującej jest Polska (Kraj). Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym w Warszawie, XIII. Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000649960.

Grupa stanowi jeden segment sprawozdawczy.

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

Zarząd

Imię i nazwisko	Data powołania	Kadencja	Zakończenie obecnej kadencji	Data wygaśnięcia mandatu
Marek Borzestowski	17.10.2016 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019
Tomasz Ciach	11.01.2017 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019
Adam Kiciak	11.01.2017 r.	3 lata	17.10.2019 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Data powołania	Kadencja	Zakończenie obecnej kadencji	Data wygaśnięcia mandatu
Paweł Ciach	17.10. 2016 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Piotr Pietrzak	17.10. 2016 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Przemysław Mazurek	09.02.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Tadeusz Wesołowski	09.02.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Artur Olender	19.04.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Piotr Rutkowski	28.08.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020
Małgorzata Gałązka Sobotka	28.08.2017 r.	4 lata	17.10.2020 r.	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2020

W dniu 12 lutego 2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki NanoGroup odwołało z Rady Nadzorczej jednostki dominującej Panią Małgorzatę Gałązkę – Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego. W miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Monikę Ewelinę Morali - Majkut oraz Pana Tomasza Radosława Muchalskiego. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki utworzyło w Spółce Radę Naukową, która jest organem doradczym w zakresie działalności Spółki. W skład Rady Naukowej powołano Panią Małgorzatę Gałązkę– Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego.

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tomasz Ciach	Aleja Wilanowska 9/52 02-765 Warszawa	4 380 000	33,77%	33,77%
GPV I Sp z o.o. SKA w likwidacji	ul. Rajców 25, 00-001 Warszawa	4 570 000	35,24%	35,24%
Startventure@Poland Sp z o.o. SKA	ul. L. Narbutta 20/33, 02-541 Warszawa	1 050 000	8,10%	8,10%
AUGEBIT FIZ.	ul. Zabłocie 25/20, 30- 701 Kraków	734 641	5,66%	5,66%
Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5% głosów		2 235 379	17,00%	12,02%
Razem		12 970 020	100,00%	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Zgodnie z MSSF 3, ustalono, że w przypadku Grupy kapitałowej NanoGroup SA ma zastosowanie par. B18 dla połączeń jednostek gospodarczych określanymi 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.

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.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w Notach 19, 20 oraz 21.

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawierają okresy: od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 oraz od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018. Prezentacja różnych okresów wynika z faktu, że spółka NanoVelos SA (jednostka przejmująca zgodnie z MSSF3 (2008) została w dniu 29 października 2015 przekształcona w spółkę akcyjną. Księgi podmiotu NanoVelos Sp z o.o. zostały zamknięte na dzień 29 października 2015, a pierwszy okres sprawozdawczy spółki NanoVelos SA został wydłużony do dnia 31 grudnia 2016.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. W dniu 29 października 2015 Spółka NanoVelos Sp z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną. Prezentowany skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres bieżący zawiera wyniki spółki NanoVelos SA po przekształceniu od dnia 29 października 2015 do 31 grudnia 2016. Prezentowany skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres bieżący zawiera wyniki NanoSanguis SA oraz NanoThea SA za okres od 20 grudnia 2016 do 31 grudnia 2016, czyli od dnia połączenia do dnia kończącego okres obrotowy.

Właściciele zapisali w statucie Spółki NanoVelos SA, że pierwszy rok obrotowy SA trwa od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016 i podjęli decyzję o zamknięciu ksiąg rachunkowych w spółce NanoVelos Sp. z o. o. W związku z tym sprawozdanie spółki NanoVelos Sp. z o. o. (od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 roku) jest sprawozdaniem rocznym, ale nie podlega badaniu ze względu na brak formalnej kontynuacji działalności spółki NanoVelos Sp. z o. o. Sprawozdanie to podlegało jedynie zatwierdzeniu.

Pierwszy rok obrotowy spółki NanoVelos SA trwa zgodnie ze statutem od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016 w związku z tym sprawozdanie roczne zostało sporządzone za okres od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016

Zgodnie ze statutami spółek rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

- Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- Badania i analizy techniczne

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej.

4. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji danych

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.

5. Kontynuacja 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.

6. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

6.1. 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.

6.1.1. MSSF 9 Instrumenty finansowe

W bieżącym rocznym skonsolidowanym 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.

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.

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 ujmują 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 ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018r.
	MSR 39	MSSF 9	
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	300 000,00
Pozostałe aktywa	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	655 180,07
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14 723,56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 574 808,33

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018r.
	MSR 39	MSSF 9	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 396 805,37
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	69 435,75

Zasadnicza zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje –zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa wykorzystuje przedziały przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa nie zidentyfikowała składników aktywów finansowych, w odniesieniu do których mogłaby dokonać wyboru opcji wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia lub wyeliminowania niedopasowania księgowego (rozumianego jako niespójność wyceny lub ujęcia), które w przeciwnym razie powstałoby w wyniku wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Grupa nie dokonała również wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego związanego z tymi zobowiązaniami byłaby odnoszona do innych dochodów całkowitych, a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

6.1.2. **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**

Zmiany dotyczą kwestii zastosowania nowego standardu MSSF 9 Instrumenty finansowe przed wdrożeniem nowego standardu dotyczącego działalności ubezpieczeniowej, nad treścią którego toczą się prace. Aby zapobiec czasowym wahaniom wyników jednostek w związku z wdrożeniem MSSF 9, zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach, które mogą być stosowane w celu ujęcia kwestii zmienności. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

6.1.3. Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach

Zmiany dotyczą doprecyzowania kwestii sposobu rozliczania wpływu warunków nabycia uprawnień na płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych, klasyfikacji transakcji płatności na bazie akcji z cechami rozliczenia netto oraz sposobów rozliczania zmiany warunków płatności na bazie akcji, na skutek której transakcje rozlicza się w instrumentach kapitałowych zamiast w środkach pieniężnych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

6.1.4. Poprawki do MSSF (2014 -2016) zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

Poprawki dotyczą MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy w zakresie eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w § E3 –E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Poprawki dotyczą także MSR 28 Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia precyzując, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metodą praw własności), którą mogą podjąć organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka lub inne podobne jednostki, podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

6.1.5. Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana polega na doprecyzowaniu zapisów dotyczących zmiany kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji. Zgodnie z nowymi regulacjami jednostka powinna dokonać przeklasyfikowania wtedy, gdy istnieją dowody na to, że doszło do zmiany sposobu użytkowania nieruchomości. Zmiana ta następuje natomiast wtedy, gdy dana nieruchomość zaczyna spełniać bądź przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej. Zaznaczono przy tym, że sama zmiana intencji kierownictwa jednostki co do sposobu użytkowania nieruchomości nie stanowi przesłanki, że nastąpiła zmiana sposobu użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

6.1.6. KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek

Interpretacja KIMSF 22 dotyczy wyjaśnienia jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje według wartości godziwej. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

6.2. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki

Zarząd przeanalizował wpływ zastosowania nowych standardów na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

6.2.1. 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 miesięcy 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.

6.2.2. 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.

6.2.3. 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.

6.2.4. 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.

6.2.5. 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.

6.2.6. 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 przejęcia 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.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe 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 odwołaniach do Założeń Konceptyjnych 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 rozpoczynać 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.

7. Stosowane zasady rachunkowości

7.1. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

7.1.1. 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 niesprawnym 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.

7.1.2. 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 niesprawnym kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnym 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 otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnym 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.

7.1.3. 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:

- 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 (patrz nota 3.16.2) oraz

- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

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.

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.

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 kwotę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień 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.

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.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy zapłacie 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.

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.

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.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowo 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.

7.2. Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą 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 odzyskiwalna 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.

7.3. 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.

7.4. 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:

- 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;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w Nocie 3.28); oraz
- 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.

7.5. 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.

7.6. 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.

7.7. 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 prospektywnym 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 ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

7.8. 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.

7.9. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prac badawczych są ujmowane w wynik 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 zdalny 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.

7.10. 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.

7.11. 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 odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej 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 odzyskiwalna 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 odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. 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 odzyskiwalnej, 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

utruty 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.

7.12. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

7.12.1. Aktywa finansowe aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI -solely payment of principal and interest (pol. test TKiO -tylko płatności kapitału i odsetek);

7.12.2. Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI -solely payment of principal and interest (pol. test TKiO - tylko płatności kapitału i odsetek).

7.12.3. 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 ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

7.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmują się w wynik.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na

dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

7.14. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Jednostka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy jednostka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli jednostka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

7.15. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę 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 jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

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

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmuje się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do [nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do [zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału [proszę opisać]]. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmuje się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej

7.16. 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.

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej NanoGroup nie zawiera osądów innych niż te związane z szacunkami. Do szacunków zalicza się kwoty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów.

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

8.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

8.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych w szczególności wartości prac rozwojowych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności badawczo-rozwojowej Grupy, uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Realizowane przez Grupę projekty badawczo - rozwojowe są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki. Ocenivszy wyniki szczegółowej analizy wrażliwości zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana. Sytuacja będzie ściśle monitorowana, a w przyszłości dokona się korekt, jeśli sytuacja na rynku da podstawy do stwierdzenia, że korekty takie są konieczne.

	PLN
Stan na 31/12/2018	15 045 982,73
Stan na 31/12/2017	9 041 886,82
Stan na 31/12/2016	3 273 581,43
Stan na 29/10/2015	1 115 843,43

8.2.2. Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Aby obliczyć wartość użytkową, zarząd oszacował przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Nie zidentyfikowano utraty wartości.

- Na dzień 31 grudnia 2018 wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 5 570 166,35 PLN
- Na dzień 31 grudnia 2017 wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 5 347 200,42 PLN
- Na dzień 31 grudnia 2016 wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 5 050 672,14 PLN

8.2.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

9. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku netto.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

10. Przychody

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00
Przychody ze świadczenia usług	110 289,58	40 798,00	0,00
Przychody z tytułu umów budowlanych	0,00	0,00	0,00
	110 289,58	40 798,00	0,00

11. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN	PLN
Przychody odsetkowe:			
Lokaty bankowe	1 974,90	3 094,04	20 912,93
Razem	1 974,90	3 094,04	20 912,93

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN	PLN
Przychody odsetkowe			
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	1 974,90	3 094,04	20 912,93
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	1 974,90	3 094,04	20 912,93

12. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	19 331,22	24 306,28	0,00
Pozostałe koszty finansowe:			
Wynik netto na różnicach kursowych	0,00	0,00	5 916,66
Razem	<u>19 331,22</u>	<u>24 306,28</u>	<u>5 916,66</u>

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, jak w okresie porównawczym od 30 października 2016 do 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

	Okres zakończony 31/12/2018 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>
Pozostałe przychody operacyjne			
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0,00	1 200,00	0,00
Dotacje	200 513,98	222 737,22	6 169,21
Inne	5 944,50	3 746,91	0,00
Razem	<u>206 458,48</u>	<u>227 684,13</u>	<u>6 169,21</u>

14. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe

14.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
		0,00	PLN
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34
Koszt podatku dochodowego wg stawki 9% (2017-15%; 2016-19%)	-217 553,00	-304 759,00	-177 842,00
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	10 293,01	33 409,50	3 304,48
Zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Otrzymane dotacje	-18 046,26	-33 410,58	-29,08
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego	207 259,99	271 349,50	174 566,60

Ze względu na fakt, że jest to 3 rok strat podatkowych, Grupa nie uwzględniła aktywa z tytułu podatku odroczonego w aktywach grupy kapitałowej. Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu 9% i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi kraju.

Niewykorzystane straty podatkowe wygasają w okresie od 2021 do 2023 roku.

14.2. Inne rozliczenia podatkowe

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	38 671,00	41 556,98	13 850,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	83 582,79	79 479,20	40 539,07
Inne podatki	1 673,00	36 799,72	0,00
	123 926,79	157 835,90	54 389,07

15. Działalność zaniechana

W roku od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, jak w okresie porównawczym od 30 października 2016 do 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

16. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W roku od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

Zarówno w okresie od stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, jak w okresie porównawczym od 30 października 2016 do 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

17. Wynik na działalności kontynuowanej

Strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 344 600,45	-2 013 423,66	-786 147,74
Udziałowcom niedającym kontroli	-72 650,35	-18 300,86	-149 861,60
Razem	-2 417 250,80	-2 031 724,52	-936 009,34

17.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, i od 30 października 2016 do 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły odpisy aktualizujące aktywa finansowe.

17.2. Koszty amortyzacji

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	55 322,67	54 166,06	35 631,94
Razem amortyzacja i umorzenie	55 322,67	54 166,06	35 631,94

17.3. Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, i od 30 października 2016 do 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły tego typu koszty.

17.4. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2018 PLN	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN
Wynagrodzenia	1 054 704,76	762 926,72	334 401,21
Razem koszty świadczeń pracowniczych	1 054 704,76	762 926,72	334 401,21

18. Zysk/ strata na akcję

	Okres zakończony 31/12/2018 PLN na akcje	Okres zakończony 31/12/2017 PLN na akcje	Okres zakończony 31/12/2016 PLN na akcje
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,18	-0,16	-0,07
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>-0,18</u>	<u>-0,16</u>	<u>-0,07</u>
Zysk rozdroniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,18	-0,15	-0,07
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk rozdroniony na akcję ogółem	<u>-0,18</u>	<u>-0,15</u>	<u>-0,07</u>

18.1. Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 344 600,45	-2 016 602,11	-786 147,74
Wypłacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niedające prawo do głosu)	0,00	0,00	0,00
Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej straty przypadającej na akcję łącznie	-2 344 600,45	-2 016 602,11	-786 147,74
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Strata wykorzystana do wyliczenia podstawowego wyniku na akcję z działalności kontynuowanej	-2 344 600,45	-2 016 602,11	-786 147,74
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	12 970 020	12 970 020	11 908 230

18.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2018 PLN	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 344 600,45	-2 016 602,11	-786 147,74
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%)	0,00	0,00	0,00
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	-2 344 600,45	-2 016 602,11	-786 147,74

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31/12/2018 PLN	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	12 970 020	12 970 020	11 908 230
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Inne (Warranty)	61 410	61 410	61 410
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	<u>13 031 430</u>	<u>13 031 430</u>	<u>11 969 640</u>

19. Rzeczowe aktywa trwałe

19.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
Grunty własne	0,00	0,00	0,00
Budynki	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	668 043,45	1 113 027,73	1 110 033,03
Urządzenia w leasingu finansowym	121 840,44	152 300,54	0,00
	<u>789 883,89</u>	<u>1 265 328,27</u>	<u>1 110 033,03</u>

	<u>Grunty własne</u>	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu</u>	<u>Urządzenia w leasingu finansowym wg kosztu</u>
	PLN	PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0,00	1 471 404,45	0,00
Zwiększenia	0,00	378 826,06	152 300,54
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0,00	1 850 230,51	152 300,54
Zwiększenia	0,00	56 048,09	0,00
Stan na 31 grudnia 2018 roku	0,00	1 906 278,60	152 300,54
	<u>Grunty własne</u>	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu</u>	<u>Urządzenia w leasingu finansowym wg kosztu</u>
	PLN	PLN	PLN
Skumulowane umorzenie i utrata wartości			
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0,00	361 371,42	0,00
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	0,00	321 665,30	0,00
Koszty amortyzacji	0,00	54 166,06	12 748,96
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0,00	737 202,78	25 497,92
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	0,00	476 495,83	0,00
Koszty amortyzacji	0,00	24 862,57	30 460,10
Stan na 31 grudnia 2018 roku	0,00	1 238 561,18	55 958,02

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji dla maszyn i urządzeń zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania od 5 do 15 lat.

Wartość netto Środków Trwałych używanych na podstawie umowy leasingu wykazywanych w pozycji Urządzenia Techniczne i Maszyny na 31 grudnia 2018 wyniosła 96 342,52 zł. (na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła 144 686,54 zł).

19.2. Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych

19.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły aktywa oddane w zastaw, jako zobowiązanie.

20. Nieruchomości inwestycyjne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

21. Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN
Według kosztu	5 570 166,35	5 347 200,42	5 050 672,00
Skumulowana utrata wartości	0,00	0,00	0,00
	<u>5 570 166,35</u>	<u>5 347 200,42</u>	<u>5 050 672,00</u>

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN
Według kosztu			
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 347 200,42	5 050 672,00	0,00
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu zakupu akcji jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	222 965,93	296 528,42	5 050 672,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>5 570 166,35</u>	<u>5 347 200,42</u>	<u>5 050 672,00</u>

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Grupa co roku przeprowadza testy na utratę wartości. Przy przeprowadzaniu testu na utratę wartości firmy Grupa określiła wartość godziwą w oparciu o model zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych przy wykorzystaniu przedstawionych poniżej założeń.

- Przepływy pieniężne**

Przyszłe przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na założeniach Zarządu Grupy dotyczących możliwych ścieżek komercjalizacji produktów będących przedmiotem prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez spółki Grupy oraz możliwych do uzyskania w ten sposób wartości pieniężnych w formie płatności licencyjnych. Prognoza przepływów uwzględnia wszystkie koszty niezbędne do poniesienia przez Grupę w celu doprowadzenia obecnie realizowanych prac badawczo-rozwojowych do etapu komercjalizacji.

- Stopa dyskonta**

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Grupa wykorzystwała stopę dyskonta obliczoną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej stopy dyskontowej wykorzystano aktualne publicznie dostępne wyceny i analizy finansowe dotyczące spółek o zbliżonym profilu działalności. Poszczególne składniki stop dyskontowej zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka, oczekiwanej stopie zwrotu z inwestycji w instrumenty kapitałowe, wartości współczynnika beta i w szczególności, premii za ryzyko dla projektów o porównywalnym charakterze i podobnym etapie realizacji.

- Wyodrębnienie CGU**

W związku z tym, że spółki Grupy realizują niepowiązane ze sobą projekty, których ryzyka realizacji jak również możliwości komercjalizacji są od siebie całkowicie niezależne, ośrodki generowania strumieni pieniężnych (CGU) wyodrębnione na potrzeby dokonania testów na utratę wartości zostały zidentyfikowane na poziomie spółek

portfelowych NanoSanguis i NanoThea. Na 31 grudnia 2016 Grupa nie rozpoznała wartości firmy w związku z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki NanoVelos SA.

- **Wartość bilansowa CGU**

Zgodnie z notą 1.1 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.

- **Wyniki testu na utratę wartości**

Wartość odzyskiwalna CGU uzyskana w wyniku przeprowadzonych testów przekracza ich wartość bilansową, w związku z czym nie powstały przesłanki dla dokonania odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Ze względu na fakt, iż przeprowadzony test oparty został o przewidywania Zarządu związane z czasem niezbędnym do doprowadzenia realizowanych projektów do etapu komercjalizacji jak również ze względu na immanentne ryzyko związane z prawdopodobieństwem zakończenia sukcesem projektów badawczo-rozwojowych na każdym etapie ich realizacji, Zarząd wskazuje na niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

- **Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości**

Wynik analizy wrażliwości i testu na utratę wartości firmy przedstawiono poniżej:

	Stan na
	31/12/2018
	k PLN
Wartość odzyskiwalna CGU Nanothea	
Wartość odzyskiwalna	11 876,1
Wartość bilansowa	1 736,0
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	10 140,1
Wartość odzyskiwalna CGU Nanosanguis	
Wartość odzyskiwalna	18 351
Wartość bilansowa	2 113
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	16 238

22. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe	15 045 962,73	9 041 886,82	3 273 581,43
Patenty	436 602,96	402 702,90	334 749,00
Znaki handlowe	0,00	0,00	0,00
Licencje	0,00	0,00	0,00
	15 482 565,69	9 444 589,72	3 608 330,43

Wartość netto	Skapitalizowane	Patenty	Znaki	Licencje	Razem
	prace rozwojowe		handlowe		
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 273 581,43	334 749,00	0,00	0,00	3 608 330,43
Zwiększenia	2 734 727,57	15 200,02	0,00	0,00	2 749 927,59
Likwidacja prac	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 30 czerwca 2017 roku	6 008 309,00	349 949,02	0,00	0,00	6 358 258,02
Zwiększenia	3 033 577,82	52 753,88	0,00	0,00	3 086 331,70
Likwidacja prac	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2017 roku	9 041 886,82	402 702,90	0,00	0,00	9 444 589,72
Zwiększenia	5 715 805,81	35 900,00	0,00	0,00	5 751 705,81
Likwidacja prac	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2018 roku	14 757 692,63	438 602,90	0,00	0,00	15 196 295,53

Patenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu grupy na dzień 31/12/2018	NanoSanguis	NanoThea	NanoVelos	Razem
	SA	SA	SA	
	PLN	PLN	PLN	PLN
Prawa do opracowania procedur operacyjnych otrzymywania mikrokapsulek utworzonych z rdzenia	81 000,00	0,00	0,00	81 000,00
Prawa do opracowania dotyczącego struktury nanocząstek DOTA	0,00	69 916,67	0,00	69 916,67
Ochrona patentowa PTC 1	0,00	0,00	285 686,29	285 686,29
Razem	81 000,00	69 916,67	285 686,29	436 602,96

Skapitalizowane prace rozwojowe

Stan na 31/12/2018	NanoSanguis	NanoThea	NanoVelos	Razem
	SA	SA	SA	
	PLN	PLN	PLN	PLN
Prace rozwojowe - "Substytut czerwonych krwinek"	4 597 766,53	0,00	0,00	4 597 766,53
Prace rozwojowe - "Nanodiagnostyka komórek rakowych"	0,00	4 745 927,14	0,00	4 745 927,14
Prace rozwojowe formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracyłem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	509 984,44	509 984,44
Opracowanie nowych terapii opartych na stymulacji przeciwnowotworowego działania układu odpornościowego.	0,00	0,00	2 652 453,83	2 652 453,83
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych.	0,00	0,00	2 539 830,79	2 539 830,79
Razem	4 597 766,53	4 745 927,14	5 702 269,06	15 045 962,73

Stan na 31/12/2017	NanoSanguis	NanoThea	NanoVelos	Razem
	SA	SA	SA	
	PLN	PLN	PLN	PLN
Prace rozwojowe - "Substytut czerwonych krwinek"	2 253 533,90	0,00	0,00	2 253 533,90
Prace rozwojowe - "Nanodiagnostyka komórek rakowych"	0,00	2 605 003,57	0,00	2 605 003,57
Prace rozwojowe formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracyłem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	470 207,82	470 207,82
Opracowanie nowych terapii opartych na stymulacji przeciwnowotworowego działania układu odpornościowego.	0,00	0,00	2 094 561,08	2 094 561,08
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych.	0,00	0,00	1 619 580,42	1 619 580,42
Razem	2 253 533,90	2 605 003,57	4 184 349,32	9 042 886,79

Skapitalizowane prace rozwojowe

Stan na 31/12/2016	NanoSanguis	NanoThea	NanoVelos	Razem
	SA PLN	SA PLN	SA PLN	
Prace rozwojowe - "Substytut czerwonych krwinek"	346 328,00	0,00	0,00	346 328,00
Prace rozwojowe - "Nanodiagnostyka komórek rakowych"	0,00	501 154,78	0,00	501 154,78
Prace rozwojowe formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracylem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	451 549,36	451 549,36
Prace rozwojowe nad nowym podejściem terapeutycznym w leczeniu nowotworów poprzez zastosowanie małej cząsteczki modulującej zdolność nowotworów do ucieczki spod nadzoru immunologicznego.	0,00	0,00	1 720 860,49	1 720 860,49
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych	0,00	0,00	253 688,77	253 688,77
Razem	346 328,00	501 154,78	2 426 098,62	3 273 581,40

Na dzień 31 grudnia 2018, Grupa przeprowadziła test wartości bilansowych niezakończonych prac rozwojowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie doszło do utraty wartości aktywów. Dla celów testu zastosowano zdyskontowane przepływy pieniężne z tytułu sprzedaży licencji.

Na dzień 31 grudnia 2018 nie stwierdzono utraty wartości aktywów w związku z tym nie dokonano żadnych odpisów.

23. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podstawowa działalność	Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę 31/12/2018
Prace badawczo-rozwojowe	NanoSanguis SA	Polska	93,44%
Prace badawczo-rozwojowe	NanoThea SA	Polska	93,47%
Prace badawczo-rozwojowe	NanoVelos SA ¹	Polska	98,62%

	Wartość posiadanych akcji	Ilość posiadanych akcji	Procent wielkości udziałów posiadanych przez Grupę	Procent wielkości udziałów nie dających kontroli
NanoSanguis SA				
NanoGroup SA	171 028,00	1 710 280,00	93,44%	
Agata Stefanek	12 000,00	120 000,00		6,56%
RAZEM	183 028,00	1 830 280,00	93,44%	6,56%
NanoThea SA				
NanoGroup SA	143 123,00	1 431 230,00	93,47%	
Magdalena Janczewska	10 000,00	100 000,00		6,53%
RAZEM	153 123,00	1 531 230,00	93,47%	6,53%
NanoVelos SA od 1 stycznia do 11 lipca 2018				
NanoVelos SA				
NanoGroup SA	142 587,00	1 425 870,00	91,90%	
Iga Wasiak	2 000,00	20 000,00		1,29%
NanoVelos (akcje własne)	10 563,00	105 630,00		6,81%
RAZEM	155 150,00	1 551 500,00	91,90%	8,10%
NanoVelos SA od 12 lipca do 31 grudnia 2018				
NanoGroup SA	142 587,00	1 425 870,00	98,62%	
Iga Wasiak	2 000,00	20 000,00		1,38%
RAZEM	144 587,00	1 445 870,00	98,62%	1,38%

¹16 sierpnia 2016 Akcjonariusze NanoVelos SA podjęli decyzję o umorzeniu akcji należących do Ipopema 112 FIZAN. NanoVelos SA nabyła 105 663 akcje własne. Umorzenie akcji własnych nastąpiło w 2018 roku.

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do każdego z jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały niekontrolujące. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

NanoSanguis SA	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
Aktywa obrotowe	369 808,56	348 987,64	673 389,47
Aktywa trwałe	4 881 960,42	2 545 393,85	503 669,13
Zobowiązania krótkoterminowe	-134 852,81	-97 536,23	-62 207,04
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-3 003 428,98	-933 803,18	-164 628,32
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Kapitał przypisany właścicielom jednostki 93,44%	-1 983 189,03	-1 733 483,47	-813 391,09
Niekontrolujące udziały 6,56%	-130 298,16	-129 558,61	-136 836,93
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
Przychody	106 682,32	125 615,56	0,00
Koszty	-117 962,21	-161 483,12	-5 413,57
Zysk (strata) za rok obrotowy	-11 279,89	-35 867,56	-5 413,57
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-10 540,34	-33 373,28	-4 633,99
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-739,55	-2 494,28	-779,58
Zysk (strata) za rok obrotowy	-11 279,89	-35 867,56	-5 413,57
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-10 540,34	-33 373,28	-4 633,99
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-739,55	-2 494,28	-779,58
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-11 279,89	-35 867,56	-5 413,57
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

NanoThea SA	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
Aktywa obrotowe	261 216,39	1 052 015,93	1 090 380,20
Aktywa trwałe	4 876 306,25	2 731 004,79	620 593,82
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-51 229,76	-196 088,12	-77 827,04
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-3 349 782,62	-1 941 725,96	-656 296,61
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	
Kapitał przypisany właścicielom jednostki 93,47%	-1 623 715,66	-1 534 286,11	-815 474,69
Niekontrolujące udziały 6,53%	-112 794,60	-110 920,53	-161 356,52
NanoThea SA			
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN	PLN
Przychody	121 608,91	100 961,04	0,00
Koszty	-150 305,29	-132 604,77	-8 884,91
Zysk (strata) za rok obrotowy	-28 696,38	-31 643,73	-8 884,91
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki			
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-26 822,31	-29 510,30	-7 417,30
Zysk (strata) za rok obrotowy	-1 874,07	-2 133,43	-1 467,61
	-28 696,38	-31 634,73	-8 884,91
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki			
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki			
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-26 822,31	-29 510,30	-7 417,30
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-1 874,07	-2 133,43	-1 467,61
	-28 696,38	-31 643,73	-8 884,91

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

NanoVelos SA	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	664 272,49	988 653,89	1 465 143,93
Aktywa trwałe	6 537 157,41	5 421 353,92	3 594 100,51
Udziały akcje własne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-971 565,48	-132 411,22	-24 430,05
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-4 781 140,98	-3 876 015,12	-1 990 014,21
Zobowiązania długoterminowe	-35 089,02	-72 614,20	0,00
Kapitał przypisany właścicielom jednostki 98,62%	-1 311 457,95	2 296 827,52	-3 137 911,14
Niekontrolujące udziały 1,38%	-102 176,47	-32 139,75	93 110,96
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
NanoVelos SA		PLN	PLN
Przychody	116 813,42	45 487,32	0,00
Koszty	-1 037 681,93	-761 316,38	-732 977,01
Zysk (strata) za rok obrotowy	-920 868,51	-715 829,06	-732 977,01
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-845 296,14	-705 950,62	-585 362,60
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-70 036,72	-9 878,44	-147 614,41
Zysk (strata) za rok obrotowy	-915 332,86	-715 829,06	-732 977,01
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00
Calkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-845 296,14	-705 950,62	-585 362,60
Calkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-70 036,72	-9 878,44	-147 614,41
Calkowite dochody razem za rok obrotowy	-915 332,86	-715 829,06	-732 977,01

24. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Nanogroup SA posiadała 2 akcje w spółce Pure Biologic SA o wartości 300 000 zł. Akcje te stanowią 1,76 % w kapitale zakładowym.

Aktywa te zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Pure Biologics liczy na debiut na NewConnect w czerwcu-lipcu 2018 roku. Grupa chce pozyskać środki na podniesienie wkładu własnego prowadzonych projektów.

Oceniwszy wyniki analizy sytuacji finansowej spółki, zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana. Sytuacja będzie ściśle monitorowana, a w przyszłości dokona się korekt, jeśli sytuacja na rynku da podstawy do stwierdzenia, że korekty takie są konieczne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała udziałów w spółkach stowarzyszonych.

25. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

26. Wspólne działania (operacje)

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała wspólnych operacji.

27. Pozostałe aktywa finansowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała innych aktywów finansowych.

28. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	73 661,56	34 375,04	1 385,93
Należności z tyt nadwyżki VAT naliczony nad	89 266,77	541 216,56	375 581,42
Inne należności	129 695,74	79 588,47	0,00
Razem	292 624,07	655 180,07	376 967,35
Aktywa obrotowe	292 624,07	655 180,07	376 967,35
Aktywa trwale	8 156,20	0,00	0,00
Razem	300 780,27	655 180,07	376 967,35

29. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2018</u>	<u>Stan na 31/12/2017</u>	<u>Stan na 31/12/2016</u>
	PLN	PLN	PLN
Zaliczka na materiały zakupione dla projektu rozwojowego	11 214,90	3 300,00	0,00
Razem	<u>11 214,90</u>	<u>3 300,00</u>	<u>0,00</u>

30. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2018

	<u>Stan na 31/12/2018</u>	<u>Stan na 31/12/2017</u>	<u>Stan na 31/12/2016</u>
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	6 765,47	14 723,56	0,00
Rezerwa na należności zagrożone	0,00	0,00	0,00
	<u>6 765,47</u>	<u>14 723,56</u>	<u>0,00</u>
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0,00	0,00	0,00
Inne należności	0,00	0,00	0,00
	<u>6 765,47</u>	<u>14 723,56</u>	<u>0,00</u>

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem

	<u>Stan na 31/12/2018</u>	<u>Stan na 31/12/2017</u>	<u>Stan na 31/12/2016</u>
	PLN	PLN	PLN
60-90 dni	6 765,47	14 723,56	0,00
91-120 dni	0,00	0,00	0,00
Razem	<u>6 765,47</u>	<u>14 723,56</u>	<u>0,00</u>
Średni wiek należności (dni)		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała należności z tytułu dostaw i usług.

31. Należności z tytułu leasingu finansowego

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

32. Umowy o budowę

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała umów o budowę.

33. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
Kapitał podstawowy	12 970 020,00	12 970 020,00	11 908 230,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 272 710,16	19 049 744,23	16 660 630,83
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej Nanogroup S.A.	-12 513 334,30	-12 513 334,30	-12 513 334,30
	19 729 395,86	19 506 429,93	16 055 526,53

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.

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”.

34. Kapitał rezerwowy

Na kapitał rezerwowy składa się łączna wartość akcji serii G o wartości nominalnej 896 550 zł oraz nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną o wartości 2 655 030,00 zł. Kwoty te zostały wpłacone w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018.

W dniu 14 stycznia 2019 roku do szło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmianie Statutu Spółki (par. 7 ust 2 i ust. 3, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 roku przekazaną przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2018). Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta na dzień publikacji raportu wynosi 13 956 570,00 zł.

35. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Zyski zatrzymane	-7 558 400,25	-6 716 685,76	-4 699 467,40
			Okres zakończony 31/12/2016
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	PLN
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-6 716 685,76	-4 699 467,40	-1 856 229,60
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	-2 344 600,45	-2 017 218,36	-786 147,74
Razem	-9 061 286,21	-6 716 685,76	-2 642 377,34

¹W dniu 30 grudnia 2016 NanoGroup SA podpisała umowę zakupu 211 366 akcji NanoVelos SA od Ipopema 112 FIZAN, zobowiązując się do zapłaty 14,20 zł za akcje. Łączne zobowiązanie z tytułu nabycia akcji wynosi 3 001 397,20 zł. W wyniku tej transakcji, na dzień 31 grudnia 2016 NanoGroup SA posiadało 91,90% akcji NanoVelos SA.

²Usługi doradcze rozliczane instrumentami kapitałowymi. Zgodnie z umową podpisaną przez Addventure sp. z o.o. i Wspólnicy sp.k oraz NanoGroup SA w dniu 21 lipca 2016 roku w zakresie świadczenia usług doradztwa finansowego, do dnia 31 grudnia 2016 wykonano prace o łącznej wartości 95 000,00 zł.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

36. Udziały niedające kontroli

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	540 919,79	300 440,65	0,00
Aktywa netto - NanoSanguis SA	130 298,16	129 558,61	137 616,51
Aktywa netto - NanoThea SA	112 794,60	110 920,53	162 824,13
Razem	784 012,55	540 919,79	300 440,65
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	84 273,08	52 133,33	
Aktywa netto - NanoVelos SA udział na dzień 31/12/2018	102 176,47	32 139,75	
	186 449,55	84 273,08	52 133,33
Udział w stratach w ciągu roku			
NanoSanguis SA	-739,55	-2 494,28	-779,58
NanoThea SA	-1 874,07	-2 133,43	-1 467,61
NanoVelos SA	-70 036,72	-9 878,45	-147 614,41
Razem	-72 650,35	-14 506,16	-149 861,60
Kontakty opcyjne (patrz nota 42.2.1)	1 189 612,00	1 189 612,00	1 189 612,00
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 305 167,87	1 377 818,22	1 392 324,38

37. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00
Weksle	0,00	0,00	0,00
Pożyczki od:			
Ideanest Ventures Sp. z o. o	50 756,16	0,00	0,00
kapitał	50 000,00		
odsetki	756,16		
Razem	50 756,16	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	50 756,16	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Razem	50 756,16	0,00	0,00

38. Obligacje zamienne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017, oraz na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała obligacji zamiennych.

39. Pozostałe zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 80 640,12 zł, z czego w formie długoterminowej 35 089,02 zł oraz w formie krótkoterminowej do rozliczenia w bieżącym roku 45 551,10 zł

Na dzień 31 grudnia 2017 zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 123 496,83 zł, z czego w formie długoterminowej 69 435,75 zł oraz w formie krótkoterminowej do rozliczenia w bieżącym roku 54 061,08 zł

Na dzień 31 grudnia 2016 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała żadnych innych zobowiązań finansowych.

40. Rezerwy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	0,00	0,00	0,00
Inne rezerwy	0,00	32 369,33	29 184,95
	0,00	32 369,33	29 184,95
Rezerwy krótkoterminowe	0,00	29 217,88	29 184,95
Rezerwy długoterminowe	5 799,00	3 178,45	0,00
	5 799,00	32 396,33	29 184,95

41. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania krótkoterminowe	48 988,61	21 900,51	3 004 560,55
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	48 988,61	21 900,51	3 004 560,55

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania nieoprocentowane			
Poniżej 1 miesiąca	48 988,61	21 900,51	3 004 560,55
Wymagalność 1-3 miesiące	0,00	0,00	0,00
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	0,00	0,00	0,00
Wymagalność od 1 roku do 5 lat	0,00	0,00	0,00
Wymagalność powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00

42. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	94 752,55	1 396 805,37	187 426,19
Płatności realizowane na bazie akcji	0,00	0,00	646 830,92
	94 752,55	1 396 805,37	834 257,11

43. Programy świadczeń emerytalnych

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018, jak i na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

44. Instrumenty finansowe

44.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk i straty zatrzymane i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w notach od 28 do 30).

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

Wskaźnik dźwigni finansowej (debt to equity) na koniec roku kształtuje się następująco:

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN	PLN
Zadłużenie ¹	563 896,80	2 477 367,70	3 922 391,68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-4 573 806,47	-5 574 808,33	-9 306 497,48
Zadłużenie netto	-4 009 909,67	-3 097 440,63	-5 384 105,80
Kapitał własny ²	15 524 857,61	14 167 562,39	12 748 383,51
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-25,83%	-21,86%	-42,23%

¹Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych oraz przychodów przyszłych okresów.

²Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

44.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Zarówno w okresie zakończonym 31 grudnia 2016 jak i 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2018, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie pożyczają środków oprocentowanych.

44.3. Ryzyko walutowe

Grupa nie jest w znaczący sposób narażona na ryzyko rynkowe wywołane zmianami kursów walut obcych, w związku z tym nie zabezpiecza pozycji walutowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

44.4. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który stosuje procedury służące do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością, w tym przede wszystkim budżetowanie na poziomie projektowym ze szczególnym uwzględnieniem profilu przepływów

pieniężnych. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiednich rezerw środków pieniężnych w korespondencji do wartości uzyskanych grantów ze środków publicznych na prowadzone prace badawcze i rozwojowe jakie są niezbędne dla prefinansowania prac oraz pokrycia udziału własnego w ramach projektów objętych dofinansowaniem, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Obecnie realizowane programy dofinansowania projektów badawczo-rozwojowych prowadzonych przez spółki Grupy zapewniają wysoki poziom refundacji ponoszonych kosztów. Dodatkowo, realizowane projekty badawczo-rozwojowe generujące znakomitą większość ponoszonych przez Grupę kosztów charakteryzuje wysoki poziom kosztów zmiennych, a co za tym idzie, wysoka elastyczność kosztowa umożliwiająca w znacznej mierze dostosowywanie harmonogramów planowanych wydatków do przewidywanej dostępności źródeł finansowania. Dodatkowo, Spółka dominująca przejściowo krótkoterminowe deficyty środków pieniężnych jest w stanie pokrywać ze środków udostępnionych krótkoterminowo przez kluczowych akcjonariuszy.

45. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2018 PLN	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN
Programy lojalnościowe	0,00	0,00	0,00
Dotacje rządowe ¹	11 063 604,35	6 716 497,25	2 781 725,11
Inne	24 004,18	0,00	0,00
	11 087 608,53	6 716 497,25	2 781 725,11
Krótkoterminowe	182 067,92	759 475,42	0,00
Długoterminowe	10 905 540,61	5 957 021,83	2 781 725,11
	11 087 608,53	6 716 497,25	2 781 725,11

¹Kwota powstała w wyniku świadczenia uzyskanego w postaci dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

	NanoSanguis SA Stan na 31/12/2018 PLN	NanoThea SA Stan na 31/12/2018 PLN	NanoVelos SA Stan na 31/12/2018 PLN	Razem Stan na 31/12/2018 PLN
Umowa NCBiR - PBS - Opracowanie optymalnej formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracyłem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	273 879,86	273 879,86
Umowa NCBiR - Strategmed - Opracowanie koncepcyjnie nowego podejścia terapeutycznego w leczeniu nowotworów poprzez zastosowanie małej cząsteczki modulującej zdolność nowotworów do ucieczki spod nadzoru immunologicznego.	0,00	0,00	1 728 000,00	1 728 000,00
Umowa NCBiR - Patent Plus Zabezpieczenie prawa własności intelektualnej do wynalazku w drodze zgłoszenia patentowego związanego z metodą syntezy oraz zastosowaniem polisacharydowych nanocząstek do celowanego transportu leków w terapii nowotworów	0,00	0,00	131 544,84	131 544,84
Umowa NCBiR- Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Substytut czerwonych krwinek" (program Brigde-Alfa)	2 971 883,59	0,00	0,00	2 971 883,59
Umowa NCBiR - Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Nanodiagnostyka komórek rakowych" (program Brigde-Alfa)	0,00	3 335 805,49	0,00	3 335 805,49
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych	0,00	0,00	2 622 490,57	2 622 490,57
Razem	2 971 883,59	3 335 805,49	4 755 915,27	11 063 604,35
	NanoSanguis SA Stan na 31/12/2017 PLN	NanoThea SA Stan na 31/12/2017 PLN	NanoVelos SA Stan na 31/12/2017 PLN	Razem Stan na 31/12/2017 PLN
Umowa NCBiR - PBS - Opracowanie optymalnej formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracyłem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	270 270,37	270 270,37
Umowa NCBiR - Strategmed - Opracowanie koncepcyjnie nowego podejścia terapeutycznego w leczeniu nowotworów poprzez zastosowanie małej cząsteczki modulującej zdolność nowotworów do ucieczki spod nadzoru immunologicznego.	0,00	0,00	1 728 000,00	1 728 000,00
Umowa NCBiR - Patent Plus Zabezpieczenie prawa własności intelektualnej do wynalazku w drodze zgłoszenia patentowego związanego z metodą syntezy oraz zastosowaniem polisacharydowych nanocząstek do celowanego transportu leków w terapii nowotworów	0,00	0,00	131 544,84	131 544,84
Umowa NCBiR- Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Substytut czerwonych krwinek" (program Brigde-Alfa)	933 803,18	0,00	0,00	933 803,18
Umowa NCBiR - Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Nanodiagnostyka komórek rakowych" (program Brigde-Alfa)	0,00	1 941 725,96	0,00	1 941 725,96
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych	0,00	0,00	1 711 152,90	1 711 152,90
Razem	933 803,18	1 941 725,96	3 840 968,11	6 716 497,25

	NanoSanguis SA Stan na 31/12/2016 PLN	NanoThea SA Stan na 31/12/2016 PLN	NanoVelos SA Stan na 31/12/2016 PLN	Razem Stan na 31/12/2016 PLN
Umowa NCBiR - PBS - Opracowanie optymalnej formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracylem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	270 270,37	270 270,37
Umowa NCBiR - Strategmed - Opracowanie koncepcyjnie nowego podejścia terapeutycznego w leczeniu nowotworów poprzez zastosowanie małej cząsteczki modulującej zdolność nowotworów do ucieczki spod nadzoru immunologicznego.	0,00	0,00	1 115 952,00	1 115 952,00
Umowa NCBiR - Patent Plus Zabezpieczenie prawa własności intelektualnej do wynalazku w drodze zgłoszenia patentowego związanego z metodą syntezy oraz zastosowaniem polisacharydowych nanocząstek do celowanego transportu leków w terapii nowotworów	0,00	0,00	134 577,81	134 577,81
Umowa NCBiR- Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Substytut czerwonych krwinek" (program Brigde-Alfa)	159 628,32	0,00	0,00	159 628,32
Umowa NCBiR - Wykonanie i komercjalizacja projektu B+R "Nanodiagnostyka komórek rakowych" (program Brigde-Alfa)	0,00	651 296,61	0,00	651 296,61
Prace rozwojowe - Badania przedkliniczne i kliniczne Innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych	0,00	0,00	0,00	450 000,00
Razem	159 628,32	651 296,61	1 520 800,18	2 781 725,11

46. Programy opcji na akcje w spółkach zależnych przejętej w ciągu roku

46.1. Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółkach NanoSanguis SA i NanoThea SA programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej oraz podmiotów współpracujących spoza Grupy (dalej „Programy”) spełniające definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółek w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Realizowane w spółkach Grupy programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych celów, nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące funkcjonujących w Spółce Programów oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01/01/2016	Zmiany w okresie 01/01/2016-31/12/2016				Stan na 31/12/2016	Możliwe do wykonania na 31/12/2016
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
Transza A - akcje serii D	24/08/2026	0,00	6 660,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transza B - akcje serii C	15/12/2025	0,00	27 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NanoSanguis SA		0,00	33 660,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transza A - akcje serii D	24/08/2026	0,00	5 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transza B - akcje serii C	15/12/2025	0,00	22 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NanoThea SA		0,00	27 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

46.2. Ujęcie księgowie

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymywania dóbr lub usług. W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów opcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

Oszacowane wartości godziwe nie podlegają dalszemu przeszacowaniu na daty bilansowe w kolejnych latach.

46.3. Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

Data przyznania: jako datę uruchomienia, a zarazem i przyznania programu opcji menedżerskich przyjęto datę podpisania Umowy pomiędzy Spółką a uczestnikiem Programu.

Okres nabywania uprawnień: przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programu dla Programów warunkowych - rozpoczyna się w Dacie Przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie 1,00 zł

tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

Oczekiwana zmienność: Zgodnie z MSSF 2 dla podmiotów nienotowanych niedysponujących danymi historycznymi kształtowania się kursu ich akcji alternatywą do szacowania zmienności może być wykorzystania historycznych zmienności cen akcji podobnych notowanych podmiotów. Dla oszacowania zmienności wykorzystano zmienność cen akcji Selvita (SLV) i Adiuvo Investments (ADV). Oczekiwana zmienność kursu przyjęta do wyceny wynosi 40%.

Stopa procentowa wolna od ryzyka: stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnymi na Datę Przyznania zerokuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski, denominowanych w złotych.

Dane wejściowe do modelu	Seria opcji		Stan na 31/12/2016		
	Seria D	Seria C	Seria D PLN	Seria C PLN	Razem PLN
Cena akcji na dzień przejęcia	1,00	1,00			
Cena realizacji	1,00	1,00			
Prognozowana zmienność	40,00%	40,00%			
Okres użyteczności opcji	9 lat	8 lat			
Dochód z dywidendy	0,00%	0,00%			
Stopa procentowa wolna od ryzyka	3,50%	3,50%			
Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych			230 804,00	958 808,00	1 189 612,00

47. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>NanoGroup SA</u>
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018
Wynagrodzenie członków zarządów				
Agata Stefanek	214 841,26			
Magdalena Janczewska		205 801,94		
Iga Wasiak			178 750,00	
Tomasz Ciach	48 815,02	57 330,69	62 301,52	85 000,00
Marek Borzestowski				71 500,00
Adam Kiciak				71 500,00
	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>NanoGroup SA</u>
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2018
Wynagrodzenie rady nadzorczej				
Paweł Ciach				3 000,00
Piotr Pietrzak				3 000,00
Przemysław Mazurek				3 000,00
Tadeusz Wesolowski				3 000,00
Artur Olender				3 000,00
Piotr Rutkowski				3 000,00
Małgorzata Gałązka Sobotka				3 000,00

	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>NanoGroup SA</u>
	Stan na 31/12/2017			
Zarząd				
Tomasz Ciach	✓	✓	✓	
Agata Stefanek	✓			
Magdalena Janczewska		✓		
Iga Wasiak			✓	
Rada nadzorcza				
Marek Borzestowski	✓	✓	✓	
Paweł Ciach	✓	✓	✓	✓
Piotr Pietrzak	✓	✓	✓	✓
Przemysław Mazurek				✓
Tadeusz Wesolowski				✓
Artur Olender				✓
Piotr Rutkowski				✓
Małgorzata Gałązka Sobotka				✓

	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>NanoGroup SA</u>
	PLN			
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2017
Wynagrodzenie członków zarządów				
Agata Stefanek	225 513,87			
Magdalena Janczewska		189 417,74		
Iga Wasiak			156 000,00	
Tomasz Ciach	74 453,56	84 599,57	74 453,56	58 850,00
Marek Borzestowski				58 850,00
Adam Kiciak				58 850,00
Wynagrodzenie rady nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje na temat sald na dzień 31 grudnia 2016 oraz transakcji w okresie zakończonym 31 grudnia 2016 ze stronami powiązаныmi:

	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Stan na 31/12/2016			
Zarząd				
Tomasz Ciach	✓	✓	✓	
Agata Stefanek	✓			
Magdalena Janczewska		✓		
Iwona Cymerman (do 17/12/2015)			✓	
Iga Wasiak (od 17/12/2015)			✓	
Marek Borzestowski				✓
Rada nadzorcza				
Marek Borzestowski	✓	✓	✓	
Paweł Ciach	✓	✓	✓	✓
Mariusz Gromek			✓	
Maciej Sadowski		✓		
Piotr Pietrzak	✓			✓
Zygmunt Grajkowski				✓
	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2016
Wynagrodzenie członków zarządów	89 426,57	118 522,90	289 260,45 zł	0,00
Wynagrodzenie rady nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń członków zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenie członków zarządu - nadpłata	0,00	4 940,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rady nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00

¹16 sierpnia 2016 Akcjonariusze NanoVelos SA podjęli decyzje o umorzeniu akcji należących do Ipopema 112 FIZAN. NanoVelos SA nabyła 105 663 akcje własne i jest w trakcie procesu umarzenia.

Akcjonariusze Tadeusz Mazurek, Strong Holding SCSp. oraz pozostali akcjonariusze posiadający 7,16% objęli akcje serii B w ilości 2 090 020 na podstawie umów zawartych w dniu 23 grudnia 2016. Akcje te zostały wyemitowane w dniu 20 grudnia 2016 i do dnia 31 grudnia 2016 nie zostały zarejestrowane w Krajowym rejestrze Sądowym. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 12 stycznia 2017. Na dzień 31 grudnia 2016 akcje te zostały w całości opłacone.

48. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
			PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 573 806,47	1 673 265,12	5 574 808,33
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00
	4 573 806,47	1 673 265,12	5 574 808,33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	0,00	0,00	0,00
	4 573 806,47	1 673 265,12	5 574 808,33

49. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie audytora /netto/	Morison Audit Sp. z o.o.
Badanie Sprawozdania Finansowego jednostkowego NanoGroup S.A.-2018r.	14 000
Badanie Sprawozdania Finansowego skonsolidowanego Grupy NanoGroup S.A.-2018	14 000

50. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

1. W dniu 28 grudnia 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
2. W dniu 14 stycznia 2019 roku do szło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki NanoGroup w drodze emisji akcji serii G oraz zmianie Statutu Spółki (par. 7 ust 2 i ust. 3, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 roku przekazaną przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2018). Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta na dzień publikacji raportu wynosi 13 956 570,00 zł
3. W dniu 25 stycznia 2019 r. NanoSanguis S.A. zawarła z NanoGroup S.A. umowę pożyczki na kwotę 50 000,00 zł z rocznym oprocentowaniem 6%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2019 r.
4. W dniu 12 lutego 2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki NanoGroup odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Panią Małgorzatę Gałązkę – Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego. W miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Monikę Ewelinę Morali - Majkut oraz Pana Tomasza Radosława Muchalskiego . Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki utworzyło w Spółce Radę Naukową, która jest organem doradczym w zakresie działalności Spółki.. W skład Rady Naukowej powołano Panią Małgorzatę Gałązkę– Sobotkę oraz Pana Piotra Rutkowskiego.
5. W dniu 28 lutego 2019 r - NanoThea S.A. zawarła z NanoGroup S.A. umowę pożyczki na kwotę 60 000 zł z rocznym oprocentowaniem 6%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2019 r.
6. W dniu 04.03.2019 r. NanoSanguis S.A. zawarła z NanoGroup S.A. umowę pożyczki na kwotę 250 000,00 zł z rocznym oprocentowaniem 6%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2019 r.

7. W dniu 18 marca 2019 r. NanoSangius S.A. z siedzibą w Warszawie oraz NanoThea S.A. z siedzibą w Warszawie – spółki zależne od Emitenta („Spółki Zależne”) otrzymały oświadczenia o wypowiedzeniu przez Politechnikę Warszawską umów najmu lokali laboratoryjnych położonych w budynku Politechniki Warszawskiej przy ul. Waryńskiego w Warszawie. Okresy wypowiedzeń zakończą się z dniem 30 kwietnia 2019 r. Zarządy Spółek Zależnych posiadają na dzień sporządzenia raportu nowe laboratorium.

Imię i nazwisko

Marek Borzestowski
Prezes Zarządu

Tomasz Adam Ciach
Członek Zarządu

Adam Kiciak
Członek Zarządu

Katarzyna Kowalczyk

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie
sprawozdania finansowego

Data sporządzenia
30 kwietnia 2019, Warszawa