

MATRX Pharmaceuticals S.A



RAPORT ROCZNY SPÓŁKI

MATRX PHARMACEUTICALS S.A.

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wrocław, 24 sierpnia 2017 r.

Spis treści

1. List Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Oświadczenia Zarządu	5
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	6
1. Informacje ogólne o Spółce	6
2. Organy	6
3. Struktura akcjonariatu	7
4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta	8
5. Przewidywany rozwój Emitenta	9
6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
7. Sytuacja finansowa Emitenta	9
8. Nabycie akcji własnych	11
9. Posiadane przez Emitenta oddziały	11
10. Czynniki ryzyka	11
11. Opis instrumentów finansowych Emitenta w zakresie:	12
12. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.	13
13. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	13

1. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,
oddaję w Państwa ręce raport roczny MATRIX Pharmaceuticals S.A. stanowiący podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń mających miejsce w roku obrotowym 2016, na który składa się m.in. sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności oraz opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.

W 2016 roku zakończona została transakcja odwrotnego przejęcia Spółki. W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Spółki koncentrował się na stopniowym wygaszaniu dotychczasowej działalności Spółki oraz pozyskaniu inwestora strategicznego zainteresowanego dofinansowaniem bieżącej jej działalności.

Zarząd Spółki wyraża szczerą nadzieję, że w 2017 roku uda się pozyskać środki finansowe, dzięki którym możliwe będzie wznowienie dotychczasowej działalności oraz jej kontynuacja.

Wrocław, 24 sierpnia 2017 r.



Robert Cohen

Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

w zł

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa	20 302 901,21	1,05
Aktywa trwałe	739 675,92	0,00
Aktywa obrotowe	19 563 225,29	1,05
Kapitał własny	19 882 634,02	-321 681,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	420 267,19	321 682,05
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	412 491,98	297 606,84
Przychody ze sprzedaży	15 878 934,80	740 001,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 640 536,49	-97 645 892,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 640 918,69	-117 791 608,02
Przychody finansowe	759 713,76	97 588 960,83
Koszty finansowe	2 504 820,84	1 667,83
Zysk (strata) netto	2 895 811,61	-20 204 315,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,02	-0,13
Wartość księgowa na jedną akcję	0,13	0,00

w EUR

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa	4 764 261,69	0,24
Aktywa trwałe	173 571,73	0,00
Aktywa obrotowe	4 590 689,97	0,24
Kapitał własny	4 665 642,15	-72 712,70
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 619,54	72 712,94
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	96 795,02	67 270,99
Przychody ze sprzedaży	3 726 137,46	167 269,67
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 088 944,38	-22 071 856,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 089 034,07	-26 625 589,52
Przychody finansowe	178 273,79	22 058 987,53
Koszty finansowe	587 779,15	377,00
Zysk (strata) netto	679 528,71	-4 566 978,98
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,00	-0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	0,03	0,00

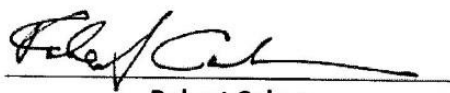
Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych rocznym sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2016	4,3757	4,4240
2015	4,1848	4,2615

**) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

3. Oświadczenia Zarządu

Zarząd spółki MATRX Pharmaceuticals S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Robert Cohen

Prezes Zarządu

Zarząd MATRX Pharmaceuticals S.A oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Robert Cohen

Prezes Zarządu

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

1. Informacje ogólne o Spółce

Pełna nazwa	MATRX Pharmaceuticals Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	50-062 Wrocław, Plac Solny 14/3
Adres poczty elektronicznej	pl@matrxpharmaceuticals.com
Adres strony internetowej	www.matrxpharmaceuticals.com
Przedmiot działalności	Spółka farmaceutyczna
Kapitał zakładowy	15.000.000,00 zł
	Ilość akcji: 4.526.189 zwykłych na okaziciela serii M
	Ilość akcji: 95.473.811 zwykłych na okaziciela serii N
	Ilość akcji: 50.000.000 zwykłych na okaziciela serii O
	Wartość nominalna akcji: 0,10 zł
KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000319753
REGON	20845940
NIP	8971749035
Czas trwania Spółki	Nieograniczony
Zatrudnienie	Spółka nie zatrudniała pracowników

2. Organy

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Robert Cohen – Prezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31.12.2016 r.:

Robert Cohen – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie roku obrotowego:

W dniu 31 marca 2016 r. Mariusz Chłopek – dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki złożył rezygnację ze składu Zarządu oraz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 1 kwietnia 2016 r.

Jednocześnie, w dniu 1 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Zarządu Pana Roberta Cohena powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu począwszy od dnia 2 kwietnia 2016 r.

W dniu 2 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu prokury samoistnej dla Pana Edwarda Miska z początkiem dnia 3 kwietnia 2016 r. W lipcu 2016 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Edwarda Miska z pełnienia funkcji prokurenta Spółki ze skutkiem na dzień 13 lipca 2016 r.

W dniu 4 maja 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu prokury samoistnej dla Pana Pawła Jeleniewskiego.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r.:

- Joeal Nathan – Członek Rady Nadzorczej
- Liu Dong – Członek Rady Nadzorczej
- Donald Reiser – Członek Rady Nadzorczej
- Deborah Volberg – Pagnotta – Członek Rady Nadzorczej
- Shelly Martel – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Edyta Jeleniewska – Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Dymecka – Członek Rady Nadzorczej
- Dominik Dymecki – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Zięba – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Kruczewski – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 21 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani: Joel Nathan, Liu Dong, Donald Reiser, Deborah Volberg – Pagnotta oraz Shelly Martel.

Jednocześnie w dniu 21 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Edyta Jeleniewska, Małgorzata Dymecka, Dominik Dymecki, Artur Zięba, Paweł Kruczewski.

3. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Robert S. Cohen (wraz z podmiotami zależnymi)	108 750 000	108 750 000	72,50%	72,50%
Pozostali	41 250 000	41 250 000	27,50%	27,50%
RAZEM	150 000 000	150 000 000	100%	100%

Źródło: zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta

W dniu 14 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę statutu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 15.000.000,00 zł w ramach kapitału docelowego w drodze emisji i subskrypcji prywatnej 50.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł z wyłączeniem prawa poboru na mocy podjętej uchwały w dniu 9 grudnia 2015 r. Subskrypcja 50.000.000 akcji serii O cenie emisyjnej 0,2 zł zakończona została dnia 9 grudnia 2015 r. Akcje zostały objęte przez jednego inwestora (osobę prawną).

W dniu 15 lutego 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki z CoGyn Pharmaceuticals S.A na MATRX Pharmaceuticals S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana w KRS w dniu 7 marca 2016 r.

Dnia 11 marca 2016 r. Pan Robert S. Cohen – obywatel USA, dotychczasowy główny akcjonariusz Cogyn Pharmaceuticals, Inc., nabył pakiet kontrolny akcji spółki MATRX Pharmaceuticals, Inc. posiadającej 108.750.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (ok. 72,50% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta), w związku z czym pośrednio stał się większościovym akcjonariuszem Emitenta.

Zarząd spółki MATRX Pharmaceuticals S.A. poinformował w dniu 16 marca 2016 r. o finalizacji transakcji odwrotnego przejęcia Spółki („reverse merger”). W tym dniu nastąpiło zawarcie przez Emitenta umowy nabycia 100% akcji w spółce CoGym Pharmaceuticals Inc. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa. Przejście własności akcji nastąpiło w chwili zawarcia umowy, zapłata za akcje nastąpiła przez zaliczenie na poczet ceny sprzedaży uiszczonych przez Spółkę zadatków wynikających z zawartych Porozumień inwestycyjnych.

Dnia 31 marca 2016 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży akcji spółek pod firmą Novian Europe S.A., Novian Polska S.A. oraz Novian Real Estate S.A. Na podstawie umowy sprzedaży akcji Spółka sprzedała:

- 58.789.430 akcji spółki Novian Europe S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda uprawniających do oddania 58.789.430 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 99,62% w kapitale zakładowym oraz 99,73% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu,

- 69.654.394 akcji spółki Novian Polska S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda uprawniających do oddania 69.654.394 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 99,63% w kapitale zakładowym oraz 99,74% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu,
 - 68.311.043 akcji spółki Novian Real Estate S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda uprawniających do oddania 68.311.043 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 99,71% w kapitale zakładowym oraz 99,42% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.
- W wyniku zawarcia niniejszej umowy, z dniem 31 marca 2016r. spółki Novian Europe S.A., Novian Polska S.A. oraz Novian Real Estate S.A. przestały być spółkami zależnymi Emitenta.

Działania Emitenta w roku obrotowym 2016 skupiały się przede wszystkim na wygaszaniu dotychczasowej działalności w związku ze sfinalizowaniem transakcji odwrotnego przejęcia Spółki. Następnie Spółka rozpoczęła poszukiwania inwestora strategicznego oraz pozyskania finansowania zewnętrznego na prowadzenie dalszej działalności.

5. Przewidywany rozwój Emitenta

Dalszy rozwój Emitenta zależy przede wszystkim od pozyskania inwestora strategicznego oraz pozyskania finansowania zewnętrznego na prowadzenie dalszej działalności.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Na początku 2016 roku działania Emitenta skupiały się na próbach pozyskania środków finansowych umożliwiających rozwijanie nowych systemów kontrolowanego dozowania i przedłużonego uwalniania leków generycznych i celowania leków w określony organ w formie tabletek, kapsulek, żeli, płynnych leków i innych nowoczesnych postaci leków.

Technologie Spółki miały znaleźć zastosowanie w systemach Gelvector™ i V-Sert™, używanych do dopochwowego podawania niehormonalnych środków antykoncepcyjnych i produktów do leczenia infekcji bakteryjnych, grzybiczych i wirusowych oraz regulowania gospodarki hormonalnej. Jednocześnie prowadzone były prace nad technologią EmboCap™ opartej na mikrosferach, posiadających właściwości blokujące i zamykające nieprawidłowe naczynia krwionośne nowotworu.

W związku z brakiem środków na przeprowadzenie badań, Spółka zmuszona została zaprzestać prowadzenia działalności w powyżej wskazanym zakresie.

7. Sytuacja finansowa Emitenta

w zł

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa	20 302 901,21	1,05
Aktywa trwałe	739 675,92	0,00

Aktywa obrotowe	19 563 225,29	1,05
Kapitał własny	19 882 634,02	-321 681,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	420 267,19	321 682,05
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	412 491,98	297 606,84
Przychody ze sprzedaży	15 878 934,80	740 001,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 640 536,49	-97 645 892,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 640 918,69	-117 791 608,02
Przychody finansowe	759 713,76	97 588 960,83
Koszty finansowe	2 504 820,84	1 667,83
Zysk (strata) netto	2 895 811,61	-20 204 315,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,02	-0,13
Wartość księgowa na jedną akcję	0,13	0,00

w EUR

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa	4 764 261,69	0,24
Aktywa trwałe	173 571,73	0,00
Aktywa obrotowe	4 590 689,97	0,24
Kapitał własny	4 665 642,15	-72 712,70
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 619,54	72 712,94
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	96 795,02	67 270,99
Przychody ze sprzedaży	3 726 137,46	167 269,67
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 088 944,38	-22 071 856,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 089 034,07	-26 625 589,52
Przychody finansowe	178 273,79	22 058 987,53
Koszty finansowe	587 779,15	377,00
Zysk (strata) netto	679 528,71	-4 566 978,98
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,00	-0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	0,03	0,00

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych rocznym sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2016	4,3757	4,4240
2015	4,1848	4,2615

*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

8. Nabycie akcji własnych

W 2016 r. i do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiło nabycie akcji własnych Emitenta.

9. Posiadane przez Emitenta oddziały

Na dzień 31.12.2016 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

10. Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której działają i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej spółek portfelowych. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność spółki, zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych oraz wpływ polityki monetarnej i fiskalnej. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową spółki.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa Spółki

Na przyszłą działalność operacyjną Spółki istotny wpływ będzie miała wiedza i doświadczenie wnoszone przez Członków Zarządu Spółki, a także Członków Rady Nadzorczej Spółki. Istnieje ryzyko, że ewentualna utrata którejkolwiek z osób wchodzących w skład organów Emitenta o istotnym wpływie na działalność Spółki może mieć negatywne konsekwencje na realizację strategii oraz rozwoju Spółki, a także na jej sytuację finansową i wyniki operacyjne. Wraz z odejściem którejkolwiek z tych osób, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Spółkę aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla siedziby Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z częstymi zmianami w polskich przepisach podatkowych

Częste zmiany przepisów podatkowych w Polsce mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i jej sytuacji finansowej. System podatkowy obowiązujący w Polsce charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe ulegają częstym zmianom, w celu dostosowania do przepisów obowiązujących w Unii Europejskiej. Częste zmiany tego typu miały i mogą w przyszłości mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki operacyjne i perspektywy rozwoju. Ponadto, brak stabilnego systemu podatkowego w Polsce może uniemożliwić skuteczne planowanie i realizację planu gospodarczego. Brak stabilizacji polskiego systemu podatkowego wynika zarówno ze zmian przepisów jak i stosowania przez organy podatkowe wyroków sądów, które z kolei mogą być unieważniane lub ulegać zmianom.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

Ryzyko związane z przyszłą działalnością operacyjną i pozyskaniem finansowania na rozwój działalności

Emitent reprezentuje firmę będącą w fazie rozwoju bez wcześniej odnotowanych operacji gospodarczych oraz znaczących przychodów. Koszty ponoszone przez Spółkę mogą wyczerpać kapitał Spółki i zmusić ją do zakończenia prowadzenia działalności. W przypadku, gdy Spółka nie będzie w stanie w przyszłości uzyskać przychodów ze sprzedaży systemów kontrolowanego podawania leków, ciągłość działania Spółki może zostać zagrożona. Ponadto, jeżeli środki posiadane obecnie przez Emitenta a także te, które Spółka planuje pozyskać od inwestorów okażą się niewystarczające, aby uzyskać dodatnie przepływy pieniężne, lub nastąpi opóźnienie w ich pozyskaniu, Spółka będzie zmuszona pozyskać dodatkowy kapitał.

11. Opis instrumentów finansowych Emitenta w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka nie posiada instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmian cen, kredytowych, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

b) przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Przychody jak i koszty Spółki rozliczane są w złotych. Spółka nie była narażona w sposób istotny na ryzyko stopy procentowej, czy zmiany kursów walut i w związku z powyższym nie korzystała z instrumentów zabezpieczających jej transakcje.

12. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – CoGyn Pharmaceuticals, Inc. Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu od konsolidacji sprawozdania finansowego Spółki ze sprawozdaniem finansowym CoGyn Pharmaceuticals, Inc., jego spółki zależnej, w której posiada akcje stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa, jako że dane te nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta.

13. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Poniżej Emitent przedstawia informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” dostępnym pod adresem http://www.newconnect.pl/?page=dobre_praktyki

LP.	ZASADA	TAK/NIE/ DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent stosuje tę praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	NIE	Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej opis działalności Spółki bez wskazania rodzaju działalności, z której uzyskuje najwięcej przychodów.
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Emitent zamieszcza na stronie internetowej opis rynku, na którym działa, jednakże nie określa swojej pozycji na tym rynku, gdyż na obecnym wczesnym etapie rozwoju Spółka nie posiada jeszcze swojej pozycji rynkowej.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	W 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia Zarząd Spółki nie uzyskał od członków Rady Nadzorczej oświadczeń w przedmiocie ich powiązań ze znaczącymi akcjonariuszami Spółki. W przypadku uzyskania oświadczeń członków Rady Nadzorczej dotyczących ich powiązań ze znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, przedmiotowa praktyka zacznie być stosowana.	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK		

	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE DOTYCZY	Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 r. i kolejne lata.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, że najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Uchwałą nr 889/2017 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 3 sierpnia 2017 r. Emitent został zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, w chwili obecnej podejmowane są czynności zmierzające do wykonania nałożonego na Emitenta obowiązku.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2016 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskie znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl, gdyż sekcja relacji inwestorskich wraz z informacjami o Spółce oraz dokumentami korporacyjnymi znajduje się na stronie internetowej Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE DOTYCZY	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent	NIE DOTYCZY	

	niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE DOTYCZY	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	7
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na pytania ze strony inwestorów i mediów Spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2016 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz Emitent nie wyklucza organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	W przekonaniu Emitenta, należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja raportów bieżących i okresowych na stronach internetowych rynku NewConnect oraz Spółki) w pełni przekazuje istotne wydarzenia mające wpływ na ocenę jego działalności przez inwestorów i rynek. W tej sytuacji, uwzględniając profil działalności Emitenta, sporządzanie comiesięcznych raportów powielaloby już opublikowane informacje. W związku z powyższym Emitent zamierza niestosować przedmiotowej praktyki w sposób ciągły.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu	TAK	W dniu 13 czerwca 2016 r. Emitent opublikował raport bieżący EBI w przedmiocie incydentalnego naruszenia obowiązku informacyjnego

MATRX Pharmaceuticals S.A.

<p>Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>w zakresie terminowego przekazania raportu rocznego za 2015 rok. W dniu 8 maja 2017 r. Emitent opublikował raport bieżący EBI w przedmiocie incydentalnego naruszenia obowiązku informacyjnego w zakresie terminowego przekazania raportu okresowego za IV kwartał 2016 roku.</p>
--	--

Wrocław, 24 sierpnia 2017 r.



Robert Cohen

Prezes Zarządu