

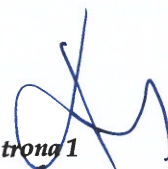
MATRIX Pharmaceuticals S.A



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Warszawa, 31 maja 2019 r.



1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Pełna nazwa	MATRX Pharmaceuticals Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	02-776 Warszawa, Ppłk. Zbigniewa Kiedacza 24e
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

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Adam Kościółek – Prezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31.12.2018 r.:

Adam Kościółek – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie roku obrotowego:

21 grudnia 2018 r. Ayaj Pal został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu. Równocześnie w tym dniu na tę funkcję został powołany Adam Kościółek.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r.

Edyta Jeleniewska – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Dymecka – Członek Rady Nadzorczej

Dominik Dymecki – Członek Rady Nadzorczej

Artur Zięba – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kurczewski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 lutego 2019 r. wszyscy w/w członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnionych funkcji.

2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 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
Ashovsky Ltd	87 000 000	87000 000	58,00%	58,00%
Robert Cohen	22 500 000	22 500 000	15,00%	15,00%
Pozostali	40 500 000	40 500 000	27,00%	27,00%
RAZEM	150 000 000	150 000 000	100%	100%

5. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA

Spółka MATRX Pharmaceuticals S.A po zmianie w akcjonariacie poszukuje nowych modeli biznesowych. Na dzień dzisiejszy, prowadzi rozmowy z inwestorami co do dalszego kierunku jej rozwoju. Analizowany jest koncept *car sharing maintenance* oferujący niespotykany na rynku model tzw. zestawów mobilnych (samochód z mobilnym zestawem tankowania i mycia). Taki zestaw obsługuje 8-10 razy szybciej operacje parkowania/mycia/tankowania uzyskując znaczne efekty synergii kosztowej. Rynek samochodów car sharingowych notuje kilkunastoprocentowy wzrost wpisując się ogólnoswiatowy trend rozwoju biznesów z gatunku sharing economy, co na przykładzie rynku warszawskiego widoczne jest w rozwoju takich marek jak Panek czy InnogyGo. Każdy z tych operatorów, a szerzej każdy z modeli sharingowych (włącznie z hulajnogami takich firm jak Lie, Bird, Hive czy inne), wymaga obsługi (ładowanie, wymiana baterii, przetransportowywanie, serwis) co jest najistotniejszym składnikiem kosztowych tych biznesów. Zarząd ocenia, że przygotowanie atrakcyjnej oferty dla samochodowych firm sharingowych (nie dotyczy InnogyGo i innych samochodów elektrycznych) będzie przez nie poważnie rozważane, o ile Matrx Pharmaceuticals S.A przygotuje spójną i wiarygodną ofertę. W tym celu pozyskał już dostawców sprzętów. Na najbliższym zgromadzeniu planowana jest zmiana nazwy adekwatna do nowego modelu biznesowego.

Alternatywą rozwoju dla w/w modelu jest model rozwoju w segmencie finansowym tzw. platform crowd fundingowych. Obserwuje się ich silny rozwój jako odpowiedź dla rynku poszukującego szybkich i nie sformalizowanych ofert, korzystających z wyłączenia (1 mln euro pozyskiwane na equity w ciągu jednego roku). O ile platformy takie już istnieją (bizfund, inne) o tyle nie notuje się jeszcze tzw. market place tzn. zintegrowanej platformy pełniącej formę nie tylko integratora ofert ale miejsca, gdzie wszyscy akcjonariusze pozyskani przez w/w platformy będą mogli wystawić posiadane aktywa na sprzedaż. Ten model wymaga wysoce dokładnego sprawdzenia otoczenia regulacyjnego. Aktualnie prowadzone są rozmowy z domami maklerskimi i software house budującymi oprogramowanie dla obsługi tego rodzaju platform, gdzie najbardziej zbliżonym modelem wydaje się walutomat.pl i inne.

5. SYTUACJA FINANSOWA EMITENTA

w zł

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2018
Aktywa	1,05	1,05
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1,05	1,05
Kapitał własny	-379 577,17	-438 107,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	379 578,22	438 108,62
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	367 103,01	419 483,41
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-54 698,17	-58 530,40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57 896,17	-58 530,40
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-57 896,17	-58 530,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,0004	-0,0004
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,0025	-0,0029

w EUR

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2018
Aktywa	0,25	0,24
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	0,25	0,24
Kapitał własny	-91 006,06	-101 885,48
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 006,31	101 885,73
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	88 015,30	97 554,28
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-12 886,33	-13 717,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 639,74	-13 717,26
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-13 639,74	-13 717,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,0001	-0,0001
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,0006	-0,0007

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczone na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP, tabela kursów: 31.12.2017 r. – 4,1709, 31.12.2018 r. – 4,3000

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP na dzień kończący każdy miesiąc danego roku. 2017 r. – 4,2447, 2018 r. – 4,2669.

7. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W 2018 r. i do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiło nabycie akcji własnych Emitenta.

8. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY

Na dzień 31.12.2018 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Działalność spółki nie ma bezpośredniego wpływu na stan środowiska naturalnego.

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 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 zwłaszcza przy wyborze modelu rozwoju w kierunku platformy crowd fundingowej, co wymaga ścisłego monitoringu otoczenia prawnego rynku finansowego (zwłaszcza w kontekście ostatnich zmian do ustawy o ofercie i niepewności wykładni tych nowych przepisów).

Ryzyko związane z nową strategią rozwoju Emitenta

Nowa strategia rozwoju Emitenta zakłada rozwój działalności firmy w segmencie tzw. maintenance (car sharing) lub nowych integratorów platform crowd fundingowych. Aktualnie trwają rozmowy z potencjalnym inwestorem, który zainteresowany jest oboma modelami rozwoju. Modele wymagają różnego sposobu dokapitalizowania od 513.000 zł do 1.254.000 zł co też jest uzależnione od stopnia zaawansowania platformy.

Rozwój firmy w tych kierunkach wymaga pozyskania zespołu specjalistów co uwzględnwszy realia rynku pracy jest dodatkowym czynnikiem ryzyka.

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. Dotychczasowe wyniki finansowe potwierdzają to ryzyko, które z resztą notyfikowane było w sprawozdaniach m.in. za rok 2017.

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

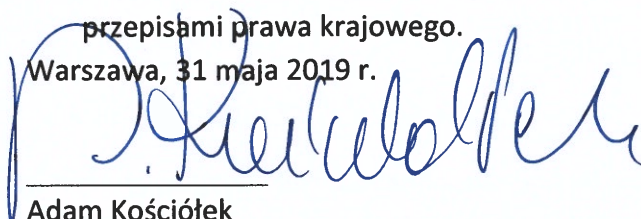
Spółka nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Przychody jak i koszty Spółki rozliczane są w złotych. Spółka nie była narażona w sposób istotny na ryzyko stopy procentowej, czy zmiany kursów walut i w związku z powyższym nie korzystała z instrumentów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

12. OŚWIADCZENIA

Zarząd MATRX Pharmaceuticals S.A oświadcza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

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.

Warszawa, 31 maja 2019 r.



Adam Kościótek
Prezes Zarządu