

# **MATRIX**

## **Pharmaceuticals S.A.**



### **Raport okresowy**

### **za II kwartał 2019 roku**

**Warszawa, 14 sierpnia 2019 roku**

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>Pełna nazwa</b>          | <b>MATRX Pharmaceuticals S.A.</b>  |
| Siedziba                    | Warszawa   |
| Adres                       | 02-776 Warszawa, ul. ppłk. Zbigniewa Stanisława Kiedacza 24E   |
| Telefon                     | (+48) 22 634 21 10   |
| Fax                         | (+48) 22 634 21 10   |
| Adres strony internetowej   | www.matrxpharmaceuticals.com   |
| Adres poczty elektronicznej | pl@matrxpharmaceuticals.com  |
| Kapitał zakładowy           | 15.000.000,00 zł<br>Ilość akcji:<br>- 4.526.189 serii M,<br>- 95.473.811 serii N,<br>- 50.000.000 serii O.<br>Wartość nominalna akcji: 0,10 zł |
| KRS                         | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000319753                    |
| REGON                       | 020845940  |
| NIP                         | 8971749035   |
| Czas trwania jednostki      | Nieograniczony   |

### 1.2 Organy Spółki

#### Zarząd

W skład Zarządu MATRX Pharmaceuticals S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Adam Kościółek - Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza

W analizowanym okresie po rezygnacji Rady Nadzorczej nie uzupełniono jej składu.

MATRX Pharmaceuticals S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiada członków rady nadzorczej.

### 1.3 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 Holdings Limited | 99 736 907         | 99 736 907         | 66,49%                       | 66,49%                          |
| Robert Cohen              | 22 500 000         | 22 500 000         | 15,00%                       | 15,00%                          |
| Pozostali                 | 27 763 093         | 27 763 093         | 18,51 %                      | 18,51 %                         |
| <b>RAZEM</b>              | <b>150 000 000</b> | <b>150 000 000</b> | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>                     |

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

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Bilans Emitenta (w zł)

| Wyszczególnienie    |   | 30.06.2019         | 30.06.2018         |
|---------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>       |   |                    |                    |
| <b>A</b>            | <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I                   | Wartości niematerialne i prawne                 | 0,00               | 0,00               |
| II                  | Rzeczowe aktywa trwałe                          | 0,00               | 0,00               |
| III                 | Należności długoterminowe                       | 0,00               | 0,00               |
| IV                  | Inwestycje długoterminowe                       | 0,00               | 0,00               |
| V                   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 0,00               | 0,00               |
| <b>B</b>            | <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>2 439,45</b>    | <b>1,05</b>        |
| I                   | Zapasy  | 0,00               | 0,00               |
| II                  | Należności krótkoterminowe                      | 0,00               | 0,00               |
| III                 | Inwestycje krótkoterminowe                      | 1,05               | 1,05               |
| IV                  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 2 438,40           | 0,00               |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |   | <b>2 439,45</b>    | <b>1,05</b>        |
| <b>PASYWA</b>       |   |                    |                    |
| <b>A</b>            | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                 | <b>-871 984,97</b> | <b>-399 388,17</b> |
| I                   | Kapitał (fundusz) podstawowy                    | 15 000 000,00      | 15 000 000,00      |
| II                  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)        | 0,00               | 0,00               |
| III                 | Udziały (akcje) własne (-)                      | 0,00               | 0,00               |
| IV                  | Kapitał (fundusz) zapasowy                      | 5 000 000,00       | 5 000 000,00       |
| V                   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny         | 0,00               | 0,00               |
| VI                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe         | 0,00               | 0,00               |
| VII                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych                   | -20 431 957,57     | -20 375 149,17     |
| VII<br>I            | Zysk (strata) netto                             | -440 027,40        | -24 239,00         |
| IX                  | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-) | 0,00               | 0,00               |
| <b>B</b>            | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>874 424,42</b>  | <b>399 389,22</b>  |
| I                   | Rezerwy na zobowiązania                         | 12 475,21          | 12 475,21          |
| II                  | Zobowiązania długoterminowe                     | 0,00               | 0,00               |
| III                 | Zobowiązania krótkoterminowe                    | 861 949,21         | 386 914,01         |
| IV                  | Rozliczenia międzyokresowe                      | 0,00               | 0,00               |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |   | <b>2 439,45</b>    | <b>1,05</b>        |

## 2.2 Rachunek zysków i strat Emitenta (w zł)

| Wyszczególnienie |  | 01.04.2019<br>30.06.2019 | 01.04.2018<br>30.06.2018 | 01.01.2019<br>30.06.2019 | 01.01.2018<br>30.06.2018 |
|------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>         | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Zmiana stanu produktów   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.       | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| V                | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.                   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>B</b>         | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>    | <b>15 230,40</b>         | <b>17 898,00</b>         | <b>440 027,40</b>        | <b>24 239,00</b>         |
| I                | Amortyzacja  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Zużycie materiałów i energii   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Usługi obce  | 12 094,40                | 15 000,00                | 435 994,40               | 20 329,00                |
| IV               | Podatki i opłaty   | 3 136,00                 | 2 898,00                 | 4 033,00                 | 3 910,00                 |
| V                | Wynagrodzenia  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| VI               | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| VII              | Pozostałe koszty rodzajowe   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| VII              | I Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.              | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IX               | Wartość sprzedanych towarów i materiałów.                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>C</b>         | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                    | <b>-15 230,40</b>        | <b>-17 898,00</b>        | <b>-440 027,40</b>       | <b>-24 239,00</b>        |
| <b>D</b>         | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Dotacje  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne przychody operacyjne  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>E</b>         | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne koszty operacyjne   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>F</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | <b>-15 230,40</b>        | <b>-17 898,00</b>        | <b>-440 027,40</b>       | <b>-24 239,00</b>        |
| <b>G</b>         | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Odsetki  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Zysk ze zbycia inwestycji  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| V                | Inne   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>H</b>         | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Odsetki  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Inne   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>I</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                     | <b>-15 230,40</b>        | <b>-17 898,00</b>        | <b>-440 027,40</b>       | <b>-24 239,00</b>        |
| <b>J</b>         | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Zyski nadzwyczajne   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Straty nadzwyczajne  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>K</b>         | <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>-15 230,40</b>        | <b>-17 898,00</b>        | <b>-440 027,40</b>       | <b>-24 239,00</b>        |
| <b>L</b>         | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>M</b>         | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>N</b>         | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>-15 230,40</b>        | <b>-17 898,00</b>        | <b>-440 027,40</b>       | <b>-24 239,00</b>        |

### 2.3 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w zł)

| Wyszczególnienie |   | 01.04.201   | 01.04.2018  | 01.01.201   | 01.01.2018  |
|------------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                  |   | 9           | 30.06.2018  | 9           | 30.06.2018  |
|                  |   | 30.06.201   | 30.06.2018  | 30.06.201   | 30.06.2018  |
|                  |   | 9           |             | 9           |             |
| <b>A</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |             |             |             |             |
| I                | Zysk (strata) netto   | -15 230,40  | -17 898,00  | -440 027,40 | -24 239,00  |
| II               | Korekty razem   | 15 230,40   | 17 898,00   | 440 027,40  | 24 239,00   |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 0,00        | 0,00        |             |             |
| <b>B</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |             |             |             |             |
| I                | Wpływy  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| II               | Wydatki   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>C</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |             |             |             |             |
| I                | Wpływy  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| II               | Wydatki   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>D</b>         | <b>Przepływy pieniężne netto</b>                                  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>E</b>         | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>F</b>         | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>G</b>         | <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

### 2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)

| Wyszczególnienie |   | 01.04.201   | 01.04.2018  | 01.01.201   | 01.01.2018  |
|------------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                  |   | 9           | 30.06.2018  | 9           | 30.06.2018  |
|                  |   | 30.06.201   | 30.06.2018  | 30.06.201   | 30.06.2018  |
|                  |   | 9           |             | 9           |             |
| I                | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | -856 754,57 | -381 490,17 | -431 957,57 | -375 149,17 |
| I.a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | -856 754,57 | -381 490,17 | -431 957,57 | -375 149,17 |
| II               | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | -871 984,97 | -399 388,17 | -871 984,97 | -399 388,17 |
| III              | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -871 984,97 | -399 388,17 | -871 984,97 | -399 388,17 |

### **3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPRZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

#### **3.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości MATRIX Pharmaceuticals S.A. i z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

#### **3.2 Wartości niematerialne i prawne**

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, niezakwalifikowane do środków trwałych lub inwestycji, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki:

- \* autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- \* prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- \* know-how,
- \* nabyta wartość firmy oraz koszty zakończonych powodzeniem i przewidzianych do wdrożenia prac rozwojowych.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się według ich wartości początkowej tj. według cen nabycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania w równych miesięcznych kwotach. Okresy amortyzacji wynoszą:

- \* od licencji - 24 miesiące,
- \* od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy.

#### **3.3 Środki trwałe**

Rzeczowe aktywa trwale i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki:

- \* nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- \* maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- \* ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Ewidencję stanu i ruchu środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, przebudowę lub modernizację.

Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny.

Amortyzacji środków trwałych dokonuje się metodą liniową, począwszy od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania, w równych miesięcznych ratach.

Środki trwałe o wartości od 1.000,00 zł do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo, w następnym miesiącu po oddaniu ich do użytkowania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są zgodne z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

### 3.4 Inwestycje

#### 3.4.1 Inwestycje w jednostki podporządkowane

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
- 2) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych co, do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycenia nie dotyczy:

- 1) Aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.
- 1) Składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo, których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób:

- 1) Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
- 2) Aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich



wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **3.5 Należności krótkoterminowe i długoterminowe**

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

### **3.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

### **3.7 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **3.8 Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### **3.9 Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **3.10 Odroczony podatek dochodowy**

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów

a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

### **3.11 Zobowiązania**

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **3.12 Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

### **3.13 Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

#### **3.13.1 Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

### **3.14 Prezentacja wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych**

Wpływy i wydatki z działalności inwestycyjnej są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej.

## **4. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

### **4.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń**

Działania Emitenta w II kwartale 2019 roku stanowiły kontynuację dotychczasowej działalności. Działania Spółki skupiały się przede wszystkim na poszukiwaniu inwestora strategicznego oraz pozyskaniu finansowania zewnętrznego na prowadzenie dalszej działalności. W analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

### **4.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2019 r.

### **4.3 Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował żadnych działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności ani nie podejmował żadnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **4.4 Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu od konsolidacji sprawozdania finansowego Spółki ze sprawozdaniem finansowym CoGynPharmaceuticals, 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.

### **4.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30 sierpnia 2019r. ani nad dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie zatrudniał pracowników na etacie.

### **4.6 Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za II kwartał 2019r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Emitenta.

**Warszawa, 14 sierpnia 2019 r.**

**Adam Kościółek**  
**Prezes Zarządu**