

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA

Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe sporządzone na dzień
31 grudnia 2017
według MSSF

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 [WARIANT PORÓWNAWCZY]	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 [METODA POŚREDNIA]	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	8
1. Informacje ogólne	8
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3. Stosowane zasady rachunkowości	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
5. Przychody	26
6. Przychody finansowe	26
7. Koszty finansowe	27
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe	27
10. Działalność zaniechana	28
11. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	28
12. Wynik na działalności kontynuowanej	29
13. Zysk/ strata na akcję	30
14. Rzeczowe aktywa trwale	33
15. Nieruchomości inwestycyjne	34
16. Wartość firmy	34
17. Pozostałe aktywa niematerialne	37
18. Jednostki zależne	39
19. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
20. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach	44
21. Wspólne działania (operacje)	44
22. Pozostałe aktywa finansowe	44
23. Pozostałe aktywa	44
24. Zapasy	45
25. Należności z tytułu dostaw i usług	45
26. Należności z tytułu leasingu finansowego	45
27. Umowy o budowę	45
28. Kapitał akcyjny	46
29. Kapitał rezerwowy	46
30. Zyski zatrzymane i dywidendy	47
31. Udziały niedające kontroli	48
32. Kredyty i pożyczki otrzymane	48
33. Obligacje zamienne	49
34. Pozostałe zobowiązania finansowe	49
35. Rezerwy	49
36. Pozostałe zobowiązania	49
37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
38. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50
39. Programy świadczeń emerytalnych	50
40. Instrumenty finansowe	50
41. Przychody przyszłych okresów	52
42. Programy opcji na akcje w spółkach zależnych przejętej w ciągu roku	55
43. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	57
44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
45. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	61
46. Istotne zdarzenia po dacie bilansu	62

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2017	31/12/2016 ²	29/10/2015 ¹
		PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	5	40 798,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	8	227 684,13	46 008,83	6 169,21
Razem przychody z działalności operacyjnej		268 482,13	46 008,83	6 169,21
Zmiana stanu produktów		0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	12.2	-54 166,06	-35 631,94	-20 633,00
Zużycie surowców i materiałów		-86 847,51	-58 402,09	-5 009,62
Usługi obce		-1 237 900,10	-456 046,30	-185 923,83
Koszty świadczeń pracowniczych	12.4	-762 926,72	-334 401,21	-186 687,34
Podatki i opłaty		-91 419,13	-29 388,52	-7 510,76
Pozostałe koszty		-48 913,34	-83 144,38	-129 064,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00
Razem koszty działalności operacyjnej		-2 282 172,86	-997 014,44	-534 829,02
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 013 690,73	-951 005,61	-528 659,81
Przychody finansowe	6	3 094,04	20 912,93	1 438,94
Koszty finansowe	7	-24 306,28	-5 916,66	-69 595,13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 034 902,97	-936 009,34	-596 816,00
Podatek dochodowy	9	3 178,45	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	10	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO		-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00
Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 017 218,36	-786 147,74	-596 816,00
Udziałom niedającym kontroli		-14 506,16	-149 861,60	0,00
		-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)	13			
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły		-0,16	-0,07	-0,39
Rozwodniony		-0,15	-0,07	-0,39
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		-0,16	-0,07	-0,39
Rozwodniony		-0,15	-0,07	-0,39

¹ Prezentowane dane porównawcze dotyczą spółki NanoVelos spółka z o. o. od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 29 października 2015. Z dniem 30 października 2015 spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

² 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 2017 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 ¹ PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 265 328,27	1 110 033,03	362 815,34
Nieruchomości inwestycyjne	15	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	16	5 347 200,42	5 050 672,00	0,00
Pozostałe aktywa niematerialne	17	9 444 589,72	3 608 330,43	1 297 675,84
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	0,00	0,00	0,00
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	20	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego	26	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	22	300 000,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa	23	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe razem		16 357 118,41	9 769 035,46	1 660 491,18
Aktywa obrotowe				
Zapasy	24	3 300,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	14 723,56	0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego	26	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	27	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	22	0,00	0,00	0,00
Bieżące aktywa podatkowe	9	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa	23	655 180,07	376 967,35	139 970,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45	5 574 808,33	9 306 497,48	3 982 476,50
		6 248 011,96	9 683 464,83	4 122 447,17
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe razem		6 248 011,96	9 683 464,83	4 122 447,17
Aktywa razem		22 605 130,37	19 452 500,29	5 782 938,35

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 ¹ PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	28	12 970 020,00	11 908 230,00	n/a
Kapitały podstawowe spółek operacyjnych			n/a	155 150,00
Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	28	19 049 744,23	16 660 630,83	6 978 859,59
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej Nanogroup S.A.	28	-12 513 334,30	-12 513 334,30	n/a
Kapitał rezerwowý	29	0,00	0,00	0,00
Zyski/ straty zatrzymane	30	-6 716 685,76	-4 699 467,40	-1 856 229,60
		12 789 744,17	11 356 059,13	5 277 779,99
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	11	0,00	0,00	0,00
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		12 789 744,17	11 356 059,13	5 277 779,99
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	31	1 377 818,22	1 392 324,38	0,00
Razem kapitał własny		14 167 562,39	12 748 383,51	5 277 779,99
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	39	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczoney	9	0,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	35	3 178,45	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	41	5 957 021,83	2 781 725,11	380 585,58
Pozostałe zobowiązania	36	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem		5 960 200,28	2 781 725,11	380 585,58
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	1 396 805,37	834 257,11	30 928,43
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	27	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	69 435,75	0,00	0,00
Bieżące zobowiązania podatkowe	9.3	157 835,90	54 389,07	18 227,64
Rezerwy krótkoterminowe	35	71 914,75	29 184,95	0,00
Przychody przyszłych okresów	41	759 475,42	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	36	21 900,51	3 004 560,55	75 416,71
		2 477 367,70	3 922 391,68	124 572,78
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	11	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 477 367,70	3 922 391,68	124 572,78
Zobowiązania razem		8 437 567,98	6 704 116,79	505 158,36
Pasywa razem		22 605 130,37	19 452 500,30	5 782 938,35

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 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 rezerwy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	11 200,00	0,00	995 509,59	0,00	0,00	-1 259 413,60	-252 704,01	0,00	-252 704,01
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-596 816,00	-596 816,00	0,00	-596 816,00
Zwiększenie - podwyższenie kapitału NanoVelos SA	143 950,00	0,00	5 983 350,00	0,00	0,00	0,00	6 127 300,00	0,00	6 127 300,00
Suma całkowitych dochodów	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
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Wyplata 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	-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		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
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	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 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 [METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Okres zakończony 29/10/2015 PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00
Korekty:			
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 200,00	0,00	0,00
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	14.1 54 166,06	35 631,94	20 633,00
Utrata wartości aktywów trwałych	17 0,00	109 342,57	0,00
	-1 976 358,46	-786 641,81	-508 026,81
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-252 059,29	0,00	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	0,00	0,00	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-3 300,00	0,00	0,00
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	0,00	-236 996,68	327 763,20
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje.	-153 238,65	215 405,83	75 175,10
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-3 178,45	36 161,43	0,00
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-535 296,69	0,00	0,00
Korekta o koszty operacyjne rozliczone z aktywami trwałymi	321 665,30		
	-2 601 766,24	-772 071,23	-105 088,51
Zapłacone odsetki	4 098,22	0,00	0,00
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 597 668,02	-772 071,23	-105 088,51

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2017	31/12/2016	29/10/2015
		PLN	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		0,00	0,00	1 438,94
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	14.1	-5 815 781,77	-871 334,98	0,00
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	9 056,67	0,00
Płatności za aktywa niematerialne		-3 302 715,45	-1 206 054,33	-1 061 980,97
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-9 118 497,22	-2 068 332,64	-1 060 542,03
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		3 833 250,25	8 044 213,05	6 127 300,00
Płatności z tytułu kosztów finansowych umowy leasingu		-33 134,25	0,00	0,00
Wpływy z dotacji		4 184 360,09	1 620 214,60	0,00
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		7 984 476,09	8 164 424,85	4 755 672,07
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-3 731 689,15	5 324 020,98	3 590 041,53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		9 306 497,48	3 982 476,50	392 434,97
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	45	5 574 808,33	9 306 497,48	3 982 476,50

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

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:

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

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

¹ W dniu 23.02.2017 Pan Zygmunt Grajkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej NanoGroup S.A.

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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%

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, oraz od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015. 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 decyzje 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.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

Produkcję 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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym, które Spółka sporządziła zgodnie z MSSF. 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.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy

Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Standardy MSR – zmiany oraz nowe interpretacje

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzone przez UE obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017 roku;

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - zmiany w odniesieniu do ujawnień zatwierdzone przez UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Dotyczy wymogu ujawniania przez jednostki informacji związanych ze zmianą stanu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zmiana standardu nie skutkuje koniecznością uzupełnienia ujawnień.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - zmiany w odniesieniu do ujawnień zatwierdzone przez UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Zmiana standardu dotyczy ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat. Zmiany do MSR 12 nie wpłynęły w istotny sposób na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- Standardy i interpretacje nieobowiązujące dla okresów sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 roku i nieuwzględnione w niniejszym sprawozdaniu;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zastępuje MSR 39 -obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany standardu dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i nakładają na jednostki obowiązek ujmowania oczekiwanych strat w chwili ujęcia instrumentu finansowego po raz pierwszy oraz wykazywania w szybszy niż dotychczas strat z całego okresu życia danego instrumentu finansowego. Zmiana standardu w ocenie Grupy nie wpłynęła w znaczący sposób na wartość aktywów oraz na wynik finansowy.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami i prowadzi do ujmowania przychodów w sposób odzwierciedlający przekazanie towarów i świadczenia usług na rzecz klientów w takiej kwocie jak wysokość otrzymanego za nie wynagrodzenia. W ocenie Grupy, z uwagi na prowadzenie głównie sprzedaży detalicznej, zmiana nie będzie miała wpływu na prezentację sprawozdania finansowego.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – zmiany w odniesieniu do ujawnień zatwierdzone przez UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie lub momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Zmiana standardu nie ma wpływu na sprawozdanie Grupy, ponieważ nie uzyskuje ona przychodów z działalności ubezpieczeniowej.
- MSSF 16 „Leasing” – opublikowany w styczniu 2016 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązań leasingowych. Wymaga on od leasingobiorców ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma odzwierciedlać ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych. Grupa jest w trakcie weryfikacji w jaki sposób zmiana wpłynie na sprawozdanie finansowe, jednak z uwagi na znaczące zmiany i konieczność przeanalizowania umów leasingowych oraz umów dotyczących najmu nie jest w stanie oszacować wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed wejściem ich w życie.

Grupa w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystała z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, niezatwierdzone do stosowania w UE;

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
- Zmiany do MSSF 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne
- Zmiany do różnych standardów MSR - cykl 2014-2016
- Zmiany do różnych standardów MSR - cykl 2015-2017.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Według szacunków wymienione standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w przypadku zastosowania przez Grupę na dzień bilansowy.

3.2 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 2018 planowane jest pozyskanie finansowania od inwestorów. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

3.3 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest, co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

3.4 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe NanoGroup SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Spółka 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.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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."

3.3.1 Zasady konsolidacji (cd)

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.

3.3.2 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

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.

3.3.3 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.

3.3.3 Połączenia jednostek gospodarczych (cd)

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych 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 zapłaty warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje, jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się, jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną”, (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

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 nadzień 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 księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.3.4 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.

3.3.5 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.

3.3.6 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.

3.3.7 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.

3.3.8 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 odroczonego 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.

3.3.8 Podatek (cd)

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.

3.3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są 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).

3.3.10 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 perspektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

3.3.11 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.

3.3.11 Aktywa niematerialne (cd)

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.

3.3.12 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.

3.3.13 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 utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

3.3.14 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

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

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

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w Wartości Godziwej Przez Wynik (**WGPW**)” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wyniku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Nanogroup nie zawiera osądów innych niż te związane z szacunkami (patrz nota 4.2)

4.2 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.

4.2.1 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 31/12/2017	9 042 886,79
Stan na 31/12/2016	3 608 330,43
Stan na 29/10/2015	1 297 675,84

4.2.2 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 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

4.2.3 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w nocie 3.15, Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

5. Przychody

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 w grupie kapitałowej NanoGroup SA wystąpiła sprzedaż usług z tytułu przeprowadzenia analizy przesiewowej w wysokości 40 798,00 zł.

Zarówno w okresie od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, jak w okresie porównawczym od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły przychody ze sprzedaży.

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>	Okres zakończony 29/10/2015 <u>PLN</u>
Przychody odsetkowe:			
Lokaty bankowe	3 094,04	20 912,93	1 438,94
Razem	3 094,04	20 912,93	1 438,94

	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>	Okres zakończony 29/10/2015 <u>PLN</u>
Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:			
Przychody odsetkowe			
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	3 094,04	20 912,93	1 438,94
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	3 094,04	20 912,93	1 438,94

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>	Okres zakończony 29/10/2015 <u>PLN</u>
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	24 306,28	0,00	61 770,60
Pozostałe koszty finansowe:			
Wynik netto na różnicach kursowych	0,00	5 916,66	7 824,53
Razem	<u>24 306,28</u>	<u>5 916,66</u>	<u>69 595,13</u>

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

Zarówno w okresie od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, jak w okresie porównawczym od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

	Okres zakończony 31/12/2017 <u>PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2016 <u>PLN</u>	Okres zakończony 29/10/2015 <u>PLN</u>
Pozostałe przychody operacyjne			
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	1 200,00	9 056,67	0,00
Dotacje	222 737,22	36 687,53	6 169,21
Inne	3 746,91	264,63	0,00
Razem	<u>227 684,13</u>	<u>46 008,83</u>	<u>6 169,21</u>

9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe

9.1 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:

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 29/10/2015
	0,00	PLN	PLN
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00
Koszt podatku dochodowego wg stawki 15% (2016: 19%)	-304 759,00	-177 842,00	-113 395,00
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	33 409,50	3 304,48	25 065,94
Zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	0,00	0,00	-19 386,23
Otrzymane dotacje	-33 410,58	-29,08	-1 138,18
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego	271 349,50	174 566,60	108 853,47

Ze względu na fakt, że rok 2017 jest dla grupy drugim rokiem działania, spółka nie uwzględniła aktywa z tytułu podatku odroczonego w aktywach grupy kapitałowej. Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na rok 2017 wynosi 15% i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi kraju.

Niewykorzystane straty podatkowe wygasają w 2020 i 2021 roku.

9.3 Inne rozliczenia podatkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	41 556,98	13 850,00	9 354,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	79 479,20	40 539,07	8 873,64
Inne podatki	36 799,72	0,00	0,00
	157 835,90	54 389,07	18 227,64

10. Działalność zaniechana

W roku od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

Zarówno w okresie od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, jak w okresie porównawczym od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

11. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Zarówno w okresie od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, jak w okresie porównawczym od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

12. Wynik na działalności kontynuowanej

Strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u> PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>29/10/2015</u> PLN
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 013 423,66	-786 147,74	-596 816,00
Udziałowcom niedającym kontroli	-18 300,86	-149 861,60	0,00
Razem	-2 031 724,52	-936 009,34	-596 816,00

12.1 Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 oraz w okresie porównawczym od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, i od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły odpisy aktualizujące aktywa finansowe.

12.2 Koszty amortyzacji

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u> PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>29/10/2015</u> PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	54 166,06	35 631,94	20 633,00
Razem amortyzacja i umorzenie	54 166,06	35 631,94	20 633,00

12.3 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 jak w okresach porównawczym od 30 października 2015 do 31 grudnia 2016, i od 1 stycznia 2015 do 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły tego typu koszty.

12.4 Świadczenia pracownicze

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Okres zakończony 29/10/2015 PLN
Inne świadczenia pracownicze - wynagrodzenia	762 926,72	334 401,21	186 687,34
Razem koszty świadczeń pracowniczych	762 926,72	334 401,21	186 687,34

13. Zysk/ strata na akcję

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN na akcje	Okres zakończony 31/12/2016 PLN na akcje	Okres zakończony 29/10/2015 PLN na akcje
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,07	-0,39
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>-0,16</u>	<u>-0,07</u>	<u>-0,39</u>
Zysk rozdzielony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,15	-0,07	-0,39
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	<u>-0,15</u>	<u>-0,07</u>	<u>-0,39</u>

Dane porównawcze na dzień 29 października 2015 wyliczone zostały w oparciu o ilość udziałów NanoVelos Sp z o.o.

13.1 Podstawowy zysk na akcję

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

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 016 602,11	-786 147,74	-596 816,00
Wypłacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	0,00	0,00	0,00
Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej straty przypadającej na akcję ogółem	-2 016 602,11	-786 147,74	-596 816,00
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	-2 016 602,11	-786 147,74	-596 816,00
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 29/10/2015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	12 970 020	11 908 230	1 540 937

Dane porównawcze na dzień 29 października 2015 wyliczone zostały w oparciu o ilość udziałów NanoVelos Sp z o.o.

13.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Okres zakończony 29/10/2015 PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 016 602,11	-786 147,74	-596 816,00
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	-2 016 602,11	-786 147,74	-596 816,00

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 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	12 970 020	11 908 230	1 540 937
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Inne (Warranty)	61 410	61 410	0
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	13 031 430	11 969 640	1 540 937

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

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

14. Rzeczowe aktywa trwałe

14.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Grunty własne	0,00	0,00	0,00
Budynki	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	1 113 027,73	1 110 033,03	362 815,34
Urządzenia w leasingu finansowym	152 300,54	0,00	0,00
	1 265 328,27	1 110 033,03	362 815,34

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Urządzenia w leasingu finansowym wg kosztu
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0,00	0,00	204 966,77	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	270 045,38	0,00
Stan na 29 października 2015	0,00	0,00	475 012,15	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	871 334,98	0,00
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	125 057,32	0,00
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0,00	0,00	1 471 404,45	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	531 126,60	0,00
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0,00	0,00	2 002 531,05	0,00

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Urządzenia w leasingu finansowym wg kosztu
	PLN	PLN	PLN	PLN
Skumulowane umorzenie i utrata wartości				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	0,00	0,00	48 207,34	0,00
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	0,00	0,00	43 356,47	0,00
Koszty amortyzacji	0,00	0,00	20 633,00	0,00
Stan na 29 października 2015	0,00	0,00	112 196,81	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	0,00	0,00	213 542,67	0,00
Koszty amortyzacji	0,00	0,00	35 631,94	0,00
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0,00	0,00	361 371,42	0,00
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	0,00	0,00	321 665,30	0,00
Koszty amortyzacji	0,00	0,00	54 166,06	0,00
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0,00	0,00	737 202,78	0,00

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 31.12.2017 wyniosła 144 686,54 zł. (na dzień 31.12.2016 wynosiła 0,00 zł).

14.2 Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych

W roku bieżącym nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych.

14.3 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły oddała aktywa oddane w zastaw, jako zobowiązanie.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 w grupie kapitałowej NanoGroup SA nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

16. Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>29/10/2015</u> PLN
Według kosztu	5 347 200,42	5 050 672,00	0,00
Skumulowana utrata wartości	0,00	0,00	0,00
	<u>5 347 200,42</u>	<u>5 050 672,00</u>	<u>0,00</u>

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2016</u> PLN	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>29/10/2015</u> PLN
Według kosztu			
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 050 672,00	0,00	0,00
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu zakupu akcji jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	296 528,42	5 050 672,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>5 347 200,42</u>	<u>5 050 672,00</u>	<u>0,00</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 przyptywy 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.

	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Utrata wartości
NanoThea	4 016 298,78	32 258 789,54	28 242 490,76	Nie
NanoSanguis	4 062 439,92	29 926 756,60	25 864 316,68	Nie

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**

Istotne założenia przyjęte do wyliczenia wartości użytkowej każdego ośrodka generowania strumieni pieniężnych, jak również analizę wrażliwości wyników testu na zmiany tych założeń, przedstawiono poniżej:

16 Wartość firmy (cd)

Stopa dyskonta	33,50%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	N/A

Wartość odzyskiwalna CGU NanoThea

Wartość odzyskiwalna	32 258 789,54
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	28 242 490,76
Poziom stopy dyskonta przy której wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej	144,9%
Spadek % szacowanych wpływów licencyjnych, przy którym wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej	-69%

Wartość odzyskiwalna CGU NanoSanguis

Wartość odzyskiwalna	29 926 756,60
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	25 864 316,68
Poziom stopy dyskonta przy której wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej	137,0%
Spadek % szacowanych wpływów licencyjnych, przy którym wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej	-66%

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

17. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016	29/10/2015	01/01/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe	9 041 886,82	3 273 581,43	1 115 843,53	280 551,47
Patenty	402 702,90	334 749,00	181 832,31	181 832,31
Znaki handlowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Licencje	0,00	0,00	0,00	0,00
	9 444 589,72	3 608 330,43	1 297 675,84	462 383,78

Wartość netto	Skapitalizowane	Patenty	Znaki	Licencje	Razem
	prace rozwojowe	PLN	handlowe	PLN	PLN
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	280 551,47	181 832,31	0,00	0,00	462 383,78
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	896 438,02	0,00	0,00	0,00	896 438,02
Zaniechanie projektu PCT2 w NanoVelos SA	-61 145,96	0,00	0,00	0,00	-61 145,96
Stan na 29 października 2015 roku	1 115 843,53	181 832,31	0,00	0,00	1 297 675,84
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	1 419 597,69	0,00	0,00	0,00	1 419 597,69
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	847 482,78	152 916,69	0,00	0,00	1 000 399,47
Likwidacja prac - utrata wartości NanoVelos SA	-109 342,57	0,00	0,00	0,00	-109 342,57
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 273 581,43	334 749,00	0,00	0,00	3 608 330,43
Zwiększenia	5 768 305,39	67 953,90	0,00	0,00	5 836 259,29
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

Patenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu grupy	NanoSanguis	NanoThea	NanoVelos	Razem
	SA	SA	SA	PLN
	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	71 916,69	0,00	71 916,69
Ochrona patentowa PTC 1	0,00	0,00	249 786,21	249 786,21
Razem	81 000,00	71 916,69	249 786,21	402 702,90

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

Skapitalizowane prace rozwojowe

Stan na 31/12/2017	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	Razem
	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-fluorouracylem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	470 207,82	470 207,82
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	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 SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	Razem
	PLN	PLN	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

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

Stan na 29/10/2015	NanoSanguis SA PLN	NanoThea SA PLN	NanoVelos SA PLN	Razem PLN
Prace rozwojowe formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracylem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	172 933,72	172 933,72
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	942 909,65	942 909,65
Razem	0,00	0,00	1 115 843,37	1 115 843,37

Na dzień 31 grudnia 2017, Grupa dokonała przeglądu 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 2017 nie stwierdzono utraty wartości aktywów w związku z tym nie dokonano żadnych odpisów.

18. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na Okres zakończony 31/12/2017	Stan na Okres zakończony 31/12/2016
Podstawowa działalność				
Prace badawczo-rozwojowe	NanoSanguis SA	Polska	93,05%	85,60%
Prace badawczo-rozwojowe	NanoThea SA	Polska	93,26%	83,48%
Prace badawczo-rozwojowe	NanoVelos SA ¹	Polska	91,90%	93,99%

18. Jednostki zależne (cd)

	Wartość posiadanych akcji posiadanych	Ilość posiadanych akcji	Procent wielkości udziałów posiadanych przez Grupę	Procent wielkości udziałów nie dających kontroli
NanoSanguis SA				
NanoGroup SA	160 559,00	1 605 590,00	93,05%	
Agata Stefanek	12 000,00	120 000,00		6,95%
RAZEM	172 559,00	1 725 590,00	93,05%	6,95%
-				
NanoThea SA				
NanoGroup SA	138 323,00	1 383 230,00	93,26%	
Magdalena Janczewska	10 000,00	100 000,00		6,74%
RAZEM	148 323,00	1 483 230,00	93,26%	6,74%
-				
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%

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 umarzania.

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

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 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Aktywa obrotowe	348 987,64	673 389,47	0,00
Aktywa trwałe	2 545 393,85	503 669,13	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	-97 536,23	-62 207,04	0,00
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-933 803,18	-164 628,32	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Kapitał przypisany właścicielom jednostki na dzień 31 grudnia 2017 93,05%	-1 733 483,47	-813 391,09	0,00
Niekontrolujące udziały 6,95%	-129 558,61	-136 836,93	0,00
	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Okres zakończony 29/10/2015 PLN
Przychody	125 615,56	0,00	0,00
Koszty	-161 483,12	-5 413,57	0,00
Zysk (strata) za rok obrotowy	-35 867,56	-5 413,57	0,00
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-33 373,28	-4 633,99	0,00
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-2 494,28	-779,58	0,00
Zysk (strata) za rok obrotowy	-35 867,56	-5 413,57	0,00
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	-33 373,28	-4 633,99	0,00
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-2 494,28	-779,58	0,00
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-35 867,56	-5 413,57	0,00
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	719 240,64	-5 413,57	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 927 183,63	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	845 320,44	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	-362 622,55	-5 413,57	0,00

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

NanoThea SA	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Aktywa obrotowe	1 052 015,93	1 090 380,20	0,00
Aktywa trwałe	2 731 004,79	620 593,82	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-196 088,12	-77 827,04	0,00
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-1 941 725,96	-656 296,61	0,00
Zobowiązania długoterminowe			
Kapitał przypisany właścicielom jednostki na dzień 31 grudnia 2017 93,26%	-1 534 286,11	-815 474,69	0,00
Niekontrolujące udziały 6,74%	-110 920,53	-161 356,52	0,00
NanoThea SA			
	Okres zakończony 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Okres zakończony 29/10/2015 PLN
Przychody	100 961,04	0,00	6 101,00
Koszty	-132 604,77	-8 884,91	-2 834,00
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>-31 643,73</u>	<u>-8 884,91</u>	<u>3 267,00</u>
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki			
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-29 510,30	-7 417,30	3 267,00
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>-2 133,43</u>	<u>-1 467,61</u>	<u>0,00</u>
	<u>-31 643,73</u>	<u>-8 884,91</u>	<u>3 267,00</u>
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki			
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki			
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-29 510,30	-7 417,30	0,00
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	<u>-2 133,43</u>	<u>-1 467,61</u>	<u>0,00</u>
	<u>-31 643,73</u>	<u>-8 884,91</u>	<u>0,00</u>
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-72 762,73	-8 884,91	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 110 257,08	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 090 743,03	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	<u>-92 276,78</u>	<u>-8 884,91</u>	<u>0,00</u>

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

NanoVelos SA	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN	PLN
Aktywa obrotowe	988 653,89	1 465 143,93
Aktywa trwałe	5 421 353,92	3 594 100,51
Udziały akcje własne	0	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-132 411,22	-24 430,05
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-3 876 015,12	-1 990 014,21
Zobowiązania długoterminowe	-72 614,20	0,00
Kapitał przypisany właścicielom jednostki		
98,62%	-2 296 827,52	-3 137 911,14
Niekontrolujące udziały		
1,38%	-32 139,75	93 110,96
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN	PLN
NanoVelos SA		
Przychody	45 487,32	0,00
Koszty	-761 316,38	-732 977,01
Zysk (strata) za rok obrotowy	-715 829,06	-732 977,01
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-705 950,62	-585 362,60
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-9 878,44	-147 614,41
Zysk (strata) za rok obrotowy	-715 829,06	-732 977,01
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-705 950,62	-585 362,60
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-9 878,44	-147 614,41
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-715 829,06	-732 977,01
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-468 449,31	45 140,03
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 847 228,33	-1 707 522,98
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 846 917,52	-1 500 002,80
Przepływy pieniężne netto	-468 760,12	-3 162 385,75

19. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Nanogroup SA posiadała 2 akcje w spółce Pure Biologic SA o wartości 300 000 zł. Akcje te stanowią 1,9 % 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. Spółka 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 2016, jak i na dzień 29 października 2015 oraz 1 stycznia 2015 roku grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała udziałów w spółkach stowarzyszonych.

20. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

21. Wspólne działania (operacje)

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała wspólnych operacji.

22. Pozostałe aktywa finansowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała innych aktywów finansowych.

23. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	34 375,04	1 385,93	14 658,75
Należności z tyt nadwyżki VAT naliczony nad należnym	541 216,56	375 581,42	125 311,92
Inne należności	79 588,47	0,00	0,00
Razem	655 180,07	376 967,35	139 970,67
Aktywa obrotowe	655 180,07	376 967,35	139 970,67
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Razem	655 180,07	376 967,35	139 970,67

24. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2017, spółka Nanovelos wykazała 3 300 zł wartości zaliczki na zapasy.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016, jak i na dzień 29 października 2015 oraz 1 stycznia 2015 roku, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała zapasów.

25. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2017

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>29/10/2015</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2015</u>
	PLN	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	14 723,56	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na należności zagrożone	0,00	0,00	0,00	0,00
	14 723,56	0,00	0,00	0,00
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
	14 723,56	0,00	0,00	0,00

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>29/10/2015</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2015</u>
	PLN	PLN	PLN	PLN
60-90 dni	14 723,56	0,00	0,00	0,00
91-120 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	14 723,56	0,00	0,00	0,00
Średni wiek należności (dni)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016, jak i na dzień 29 października 2015 oraz 1 stycznia 2015 roku, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała należności z tytułu dostaw i usług.

26. Należności z tytułu leasingu finansowego

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

27. Umowy o budowę

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała umów o budowę.

28. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Kapitał podstawowy	12 970 020,00	11 908 230,00	155 150,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 049 744,23	16 660 630,83	6 978 859,59
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej Nanogroup S.A.	-12 513 334,30	-12 513 334,30	n/a
	19 506 429,93	16 055 526,53	7 134 009,59

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

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

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

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

29. Kapitał rezerwowy

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała kapitału rezerwowego.

30. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2017 PLN	Okres zakończony 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-4 699 467,40	-1 856 229,60	-1 259 413,60
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	-2 017 218,36	-786 147,74	-596 816,00
Razem	-6 716 685,76	-2 642 377,34	-1 856 229,60
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli powstałym w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. - NanoVelos 16% (nota 28)	0,00	901 440,47	0,00
Część zysków zatrzymanych przypadającego udziałom niedającym kontroli powstałym w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. - NanoVelos 1,38% (nota 31)	0,00	-52 133,33	0,00
Umowa sprzedaży akcji NanoVelos SA ¹	0,00	-3 001 397,20	0,00
Razem	0,00	-2 152 090,06	0,00
Usługi doradcze rozliczane instrumentami kapitałowymi ²	0,00	95 000,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-6 716 685,76	-4 699 467,40	-1 856 229,60

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.

31. Udziały niedające kontroli

	Udział % udziałów niedających kontroli	Okres zakończony 31/12/2017	Udział % udziałów niedających kontroli	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
		<u>PLN</u>		<u>PLN</u>	<u>PLN</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego		300 440,65		0,00	0,00
Aktywa netto - NanoSanguis SA	6,95%	129 558,61	14,40%	137 616,51	0,00
Aktywa netto - NanoThea SA	6,74%	110 920,53	16,52%	162 824,13	0,00
Razem		<u>540 919,80</u>		<u>300 440,65</u>	<u>0,00</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego		52 133,33			
Aktywa netto - NanoVelos SA udział na dzień 31/12/2017	1,38%	32 139,75			
		<u>84 273,08</u>	1,38%	<u>52 133,33</u>	<u>0,00</u>
Udział w stratach w ciągu roku					
NanoSanguis SA	6,95%	-2 494,28	14,40%	-779,58	0,00
NanoThea SA	6,74%	-2 133,43	16,52%	-1 467,61	0,00
NanoVelos SA	1,38%	-9 878,44	1,38%	-147 614,41	
Razem		<u>-14 506,16</u>		<u>-149 861,60</u>	<u>0,00</u>
Kontakty opcyjne (patrz nota 42.2.1)		<u>1 189 612,00</u>		<u>1 189 612,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego		<u>1 377 818,22</u>		<u>1 392 324,38</u>	<u>0,00</u>

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała otrzymanych kredytów lub pożyczek.

33. Obligacje zamienne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016, oraz na dzień 29 października 2015 grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała obligacji zmiennych.

34. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Zarówno w na dzień 1 stycznia 2015, 29 października 2015 jak i 31 grudnia 2016, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała żadnych innych zobowiązań finansowych.

35. Rezerwy

	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Świadczenia pracownicze	0,00	0,00	0,00
Inne rezerwy	32 396,33	29 184,95	0,00
	32 396,33	29 184,95	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	29 217,88	29 184,95	0,00
Rezerwy długoterminowe	3 178,45	0,00	0,00
	32 396,33	29 184,95	0,00

36. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017 PLN	Stan na 31/12/2016 PLN	Stan na 29/10/2015 PLN
Zobowiązania krótkoterminowe	21 900,51	3 004 560,55	75 416,71
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	21 900,51	3 004 560,55	75 416,71

W 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.

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania nieoprocentowane			
Poniżej 1 miesiąca	21 900,51	3 004 560,55	75 416,71
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

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 396 805,37	187 426,19	30 928,43
Płatności realizowane na bazie akcji	0,00	646 830,92	0,00
	1 396 805,37	834 257,11	30 928,43

Kwota 646.830,92 zł jest zobowiązaniem powstałym w wyniku umowy o oferowanie z Vestor Dom Maklerski SA podpisanej 25 listopada 2016 (aneks z dnia 20 grudnia 2016), pozostałym do spłaty po dacie bilansowej.

38. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2017 roku 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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016, jak i na dzień 29 października 2015 oraz 1 stycznia 2015 roku, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

39. Programy świadczeń emerytalnych

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016, jak i na dzień 29 października 2015 oraz 1 stycznia 2015 roku, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

40. Instrumenty finansowe

40.1 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,

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

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 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015	Stan na 01/01/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zadłużenie ¹	1 675 195,41	3 922 391,68	124 572,78	1 310 185,49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 574 808,33	-9 306 497,48	-3 982 476,50	-392 434,97
Zadłużenie netto	-3 899 612,92	-5 384 105,80	-3 857 903,72	917 750,52
Kapitał własny ²	15 371 013,28	12 748 383,51	5 277 779,99	-252 704,01
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-25,37%	-42,23%	-73,10%	-363,17%

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.

40.2 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Zarówno w okresie zakończonym 29 października 2015 jak i 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2017, grupa kapitałowa NanoGroup SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie pożyczają środków oprocentowanych.

40.3 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.

40.4 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

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

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.

41. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 29/10/2015
	PLN	PLN	PLN
Programy lojalnościowe	0,00	0,00	0,00
Dotacje rządowe ¹	6 716 497,25	2 781 725,11	380 585,58
	6 716 497,25	2 781 725,11	380 585,58
Krótkoterminowe	759 475,42	0,00	0,00
Długoterminowe	5 957 021,83	2 781 725,11	380 585,58
	6 716 497,25	2 781 725,11	380 585,58

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

	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-	0,00	0,00	270 270,37	270 270,37
Umowa NCBiR - Strategmed - Opracowanie koncepcyjnie nowego podejścia terapeutycznego w leczeniu nowotworów	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	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

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	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

41. Przychody przyszłych okresów (cd)

	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>Razem</u>
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	29/10/2015	29/10/2015	29/10/2015	29/10/2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Umowa NCBiR - PBS - Opracowanie optymalnej formuły dla połączenia polisacharydowej nanocząstki NanoVelos z 5-fluorouracylem (5-FU) – powszechnie stosowanym chemioterapeutycznym.	0,00	0,00	131 888,27	131 888,27
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	114 119,50	114 119,50
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
Razem	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>380 585,58</u>	<u>380 585,58</u>

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

42.1 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 Wygaste		
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

42.2 Ujęcie księgowie

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymania 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.

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w okresie zakończonym 31 grudnia 2016 wyniosła 0,00 zł.

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w okresie zakończonym 29 października 2015 wyniosła 0,00 zł

42.3 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:

42.3 Metodologia wyceny wartości godziwej Programów (cd)

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 dostępnych 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

43. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	<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	147 350,00	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 29 października 2015 ze stronami powiązаныmi:

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	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

43. Transakcje z jednostkami powiązаныmi (cd)

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Stan na 29/10/2015			
Zarząd				
Tomasz Ciach			✓	
Iwona Cymerman			✓	
Rada nadzorcza				
Marek Borzestowski			✓	
Paweł Ciach			✓	
Mariusz Gromek			✓	
	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Okres zakończony 29/10/2015	Okres zakończony 29/10/2015	Okres zakończony 29/10/2015	Okres zakończony 29/10/2015
Wynagrodzenie członków zarządów	n/a	n/a	151 178,48	n/a
Wynagrodzenie rady nadzorczej	n/a	n/a	0,00	n/a
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń członków zarządu	n/a	n/a	0,00	n/a
Wynagrodzenie członków zarządu	n/a	n/a	0,00	n/a
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rady nadzorczej	n/a	n/a	0,00	n/a

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	<u>NanoSanguis SA</u>	<u>NanoThea SA</u>	<u>NanoVelos SA</u>	<u>NanoGroup SA</u>
	Stan na 31/12/2016			
Akcjonariusze i ich udział procentowy w liczbie akcji				
Tomasz Ciach				36,78%
Agata Sęfianek	8,59%			
Magdalena Janczewska		8,31%		
Iga Wasiak			1,29%	
GPV I SP z o.o. Sp SKA	5,81%	8,21%		36,85%
Startventure@poland Sp z o.o. SKA				8,82%
NanoGroup SA	85,60%	83,48%	91,90%	
NanoVelos SA - akcje własne ¹			6,81%	
Tadeusz Mazurek				5,35%
Strong Holding SCSp.				5,04%
Pozostali akcjonariusze posiadający indywidualnie poniżej 5% akcji				7,16%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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 umarzania.

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.

43. Transakcje z jednostkami powiązаныmi (cd)

Zarówno w okresie zakończonym 29 października 2015 jak i 31 grudnia 2016, w grupa kapitałowa NanoGroup SA nie udzielała członkom zarządu ani członkom rady nadzorczej pożyczek.

Transakcje z akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% akcji nie wystąpiły.

44. 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:

Grupa Kapitałowa NanoGroup SA
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

	<u>Stan na 31/12/2017</u> PLN	<u>Stan na 31/12/2016</u> PLN	<u>Stan na 29/10/2015</u> PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 574 808,33	9 306 497,48	3 982 476,50
Kredyty w rachunku bieżącym	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>5 574 808,33</u>	<u>9 306 497,48</u>	<u>3 982 476,50</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>5 574 808,33</u>	<u>9 306 497,48</u>	<u>3 982 476,50</u>

45. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie audytora /netto/

Morison Audit Sp. z o.o.

Badanie Sprawozdania Finansowego skonolidowanego
Grupy NanoGroup S.A.-2017r.

14 000

46. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

13.03.2018r. - NanoThea S.A. podpisała z Instytutem Chemii Organicznej umowę najmu aparatury badawczej – spektrometr dowidm masowych.

02.01.2018r. - NanoSanguis S.A. podpisała z Polservice Kancelaria Rzeczników Patentowych sp. z o.o. umowę na przygotowanie dokumentacji zgłoszenia patentowego i dokonania zgłoszenia patentowego w procedurze WIPO

06.03.2018r. NanoVelos S.A. złożenie do polskiego Urzędu Patentowego wniosku o ochronę patentową wynalazku „Enkapsulowana Polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”. Zgłoszenie patentowe otrzymało numer P.424773

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 2018, Warszawa