

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

## MATRX PHARMACEUTICALS S.A.

Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201

**za okres**

od 01.01.2015 r. - do 31.12.2015 r.

Obejmujące:  
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
BILANS  
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Robert Cohen

*Prezes Zarządu*

podpis:.....

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa 31.05.2016 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE  
SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

MATRX PHARMACEUTICALS S.A.  
Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201

za okres  
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Robert Cohen

Prezes Zarządu

podpis:.....

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

*Nazwa:* MATRX PHARMACEUTICALS S.A.  
*Adres:* Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201  
*Przedmiot działalności:* - działalność holdingów finansowych,  
*Rejestr sądowy:* Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS  
*Miejscowość:* Wrocław  
*Numer:* 0000319753

Dnia 06-05-2015 roku spółka zmieniła nazwę z NOVATIS S.A. na Spac I S.A.  
Dnia 02-11-2015 roku spółka zmieniła nazwę z Spac I S.A. na CoGyn Pharmaceuticals S.A.  
Dnia 15-02-2016 roku spółka zmieniła nazwę z CoGyn Pharmaceuticals S.A. na Matrx Pharmaceuticals S.A.

### 2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015r. oraz okres porównawczy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014r.

### 4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

### 6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

### 7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

#### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.( Dz.U. z dnia 11 marca z 2013 r. poz. 330) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych(Dz. U. z 2011 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

#### Zasady wyceny aktywów i pasywów.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

**Środki trwałe w budowie** są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się:

- Niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania wytworzenie lub nabycie środków trwałych oraz różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

**Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa. Przy wycenie rozchodu inwestycji krótkoterminowych ma zastosowanie metoda Pierwsze Przyszło Pierwsze Wyszło. (FIFO)

**Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje** niestanowiące aktywów finansowych zaliczane do aktywów trwałych nieużytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających w przyroście wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

**Instrumenty finansowe** przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zakwalifikowane do sprzedaży są wyceniane wg wartości godziwej. Jeżeli wartość godziwa nie jest możliwa do ustalenia wyceny dokonuje się w cenie nabycia. Do ustalenia wartości godziwej stosuje się kurs akcji na rynku GPW lub New Connect z dnia bilansowego.

Skutki wyceny instrumentów zaklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny (wycena In plus), wycena in minus w pierwszej kolejności najpierw obniża kapitał z aktualizacji wyceny (do zera), a w przypadku, gdy przekroczy wartość kapitału skutki wyceny w części niepokrytej ujmowane są w koszty okresu.

Natomiast skutki wyceny instrumentów finansowych sklasyfikowanych w kategorii „przeznaczone do obrotu” odnoszone są w wynik okresu.

**Należności i udzielone pożyczki** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, która jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszającą wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług
- kosztów sprzedaży

Stosowane metody rozchodu:

- pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO)

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

**Udziały lub akcje własne** wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

**Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku
- udzielone gwarancje i poręczenia
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego
- przyszłe świadczenia pracownicze
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

**Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się, jako długoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonywanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie, oraz prac rozwojowych, jeżeli stosowanie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych, (jeśli takie kontrakty są zrealizowane).

**Przychody** ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą, w tym przychody ze sprzedaży aktywów finansowych.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

## **Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

W pozycji koszt sprzedanych aktywów finansowych ujmowany jest koszt sprzedanych aktywów finansowych w okresie.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar grzywn i odszkodowań otrzymania lub przekazania, darowizn
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- koszty finansowe z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

## **Opodatkowanie**

Wynik Finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### **Podatek dochodowy bieżący**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

### **Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut, oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów ( z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień
- składnik pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Robert Cohen

Prezes Zarządu podpis:.....

Miejscowość: Warszawa 31.05.2016

BILANS NA 31.12.2015 r.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>739 675,92</b>	<b>3 091 062,31</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>739 675,92</b>	<b>3 091 062,31</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>739 675,92</b>	<b>3 091 062,31</b>
a	w jednostkach powiązanych	739 675,92	3 091 062,31
	- udziały lub akcje	739 675,92	3 091 062,31
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>19 563 225,29</b>	<b>25 294,52</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 563 224,24</b>	<b>22 098,73</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>19 563 224,24</b>	<b>22 098,73</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 309,41	0,00
	- do 12 miesięcy	1 309,41	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473,41	9 038,41
c	inne	19 560 441,42	13 060,32
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1,05</b>	<b>3 195,79</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1,05</b>	<b>3 195,79</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	2 968,36
	- udzielone pożyczki	0,00	2 968,36
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1,05	227,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1,05	227,43
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>20 302 901,21</b>	<b>3 116 356,83</b>

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen

Prezes Zarządu

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 31.05.2016

**MATRIX PHARMACEUTICALS S.A.**

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 882 634,02</b>	<b>-2 560 558,69</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>15 000 000,00</b>	<b>87 808 066,60</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>67 949 062,86</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-3 013 177,59</b>	<b>-156 730 724,21</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>-1 586 963,94</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>420 267,19</b>	<b>5 676 915,52</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 775,21</b>	<b>5 000,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>7 775,21</b>	<b>5 000,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 775,21	5 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>412 491,98</b>	<b>5 671 915,52</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>19 405,19</b>	<b>4 832 672,49</b>
b	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c	inne	644,96	3 423 623,96
d	kredyty i pożyczki	18 760,23	1 409 048,53
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>393 086,79</b>	<b>839 243,03</b>
a	kredyty i pożyczki	134 891,77	660 838,56
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	219 547,28	137 498,09
	- do 12 miesięcy	219 547,28	137 498,09
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	8 647,74	7 419,74
h	z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 000,00
i	inne	0,00	3 486,64
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 302 901,21</b>	<b>3 116 356,83</b>

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen

*Prezes Zarządu*

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 31.05.2016



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

Lp.	Tytuł	1.01.2015r.- 31.12.2015r.	1.01.2014r.- 31.12.2014r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>15 878 934,80</b>	<b>250 164,05</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych	15 878 934,80	250 164,05
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 238 398,31</b>	<b>397 876,79</b>
I	Amortyzacja	0,00	10 459,32
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	102,93
III	Usługi obce	89 736,80	82 606,68
IV	Podatki i opłaty,	10 896,05	12 892,16
VI	Wynagrodzenia	8 865,00	47 950,00
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	911,23
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 128 900,46	242 954,47
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>4 640 536,49</b>	<b>-147 712,74</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>382,20</b>	<b>166 000,54</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	382,20	166 000,54
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>111 899,86</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	84 593,09
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	27 306,77
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 640 918,69</b>	<b>-93 612,06</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>759 713,76</b>	<b>735 514,48</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,01	16,55
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	16,44
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	759 713,75	735 497,93
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 504 820,84</b>	<b>2 228 866,36</b>
I	Odsetki, w tym:	95 371,16	207 062,29
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	79 698,69	157 875,11
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	2 409 449,68	2 021 804,07
IV	Inne	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>-1 586 963,94</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L±M)</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>-1 586 963,94</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ł</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>-1 586 963,94</b>

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen

Prezes Zarządu

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 31.05.2016

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.2015r.- 31.12.2015r.	1.01.2014r.- 31.12.2014r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>(2 560 558,69)</b>	<b>(973 594,75)</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>(2 560 558,69)</b>	<b>(973 594,75)</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>87 808 066,60</b>	<b>87 808 066,60</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>(72 808 066,60)</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	15 000 000,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	15 000 000,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	87 808 066,60	0,00
-	umorzenie akcji własnych	452 618,90	0,00
-	pokrycie straty za lata ubiegłe	87 355 447,70	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 000 000,00</b>	<b>87 808 066,60</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>67 949 062,86</b>	<b>79 607 331,51</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(62 949 062,86)	(11 658 268,65)
a	zwiększenie	5 000 000,00	0,00
-	- emisja akcji O	5 000 000,00	0,00
b	zmniejszenie	(67 949 062,86)	(11 658 268,65)
-	wykup akcji celem umorzenia	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>67 949 062,86</b>
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(156 730 724,21)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
<b>7.1.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(156 730 724,21)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(156 730 724,21)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	1 586 963,94	0,00
-	- strata roku poprzedniego	1 586 963,94	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	155 304 510,56	0,00
-	- przekazanie na kapitał zapasowy	87 355 447,70	0,00
-	- pokrycie straty za lata ubiegłe kapitałem zapasowym	67 949 062,86	0,00
<b>7.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 013 177,59)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(3 013 177,59)</b>	<b>(156 730 724,21)</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>(1 586 963,94)</b>
a	zysk netto	2 895 811,61	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	(1 586 963,94)
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 882 634,02</b>	<b>(2 560 558,69)</b>
	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 882 634,02</b>	<b>(2 560 558,69)</b>

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen  
Miejscowość: Warszawa, Data: 31.05.2016

Prezes Zarządu

podpis:.....

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.2015r.- 31.12.2015r.	1.01.2014r.- 31.12.2014r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>(1 586 963,94)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(2 897 097,52)</b>	<b>1 420 018,99</b>
1	Amortyzacja	0,00	10 459,32
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 015,16	207 045,74
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	21 906 842,49	1 396 852,52
5	Zmiana stanu rezerw	2 775,21	5 000,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	(20 143 253,63)	28 452,95
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 733 476,75)	(226 992,28)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	(799,26)
10	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(1 285,91)</b>	<b>(166 944,95)</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>92 982,05</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 000,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	72 982,05
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	72 982,05
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	72 982,05
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>92 982,05</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>6 700,00</b>	<b>89 212,48</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	6 700,00	89 212,48
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 640,47</b>	<b>15 550,00</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 106,64	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	533,83	15 550,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 059,53</b>	<b>73 662,48</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(226,38)</b>	<b>(300,42)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(226,38)</b>	<b>(300,42)</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>227,43</b>	<b>527,85</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1,05</b>	<b>227,43</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen

Prezes Zarządu

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 31.05.2016

**1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne**

**Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

Pozycja nie występuje

**1.2 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe**

**Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:

Na ochronę środowiska:

0,00 zł w tym:

0,00 zł

Planowane na następny rok nakład wynoszą:

0,00 zł w tym:

Na ochronę środowiska:

0,00 zł

**Nota nr 7: Środki trwałe w budowie**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 8: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2015 r. należą:**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 10: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Pozycja nie występuje

**1.3 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe**

**Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe**

Pozycja nie występuje

**1.4 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

WYSZCZEGÓLNIENIA	NIERUCHOMOŚCI	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE			INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	RAZEM INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE
			Razem	udziały i akcje	obligacje		
<b>Wartość brutto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 906 733,15</b>	<b>160 906 733,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 906 733,15</b>
<b>B.O.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 906 733,15</b>	<b>160 906 733,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 906 733,15</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 578 096,40</b>	<b>62 578 096,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 578 096,40</b>
-sprzedaż/wykup	0,00	0,00	62 578 096,40	62 578 096,40	0,00	0,00	62 578 096,40
<b>B.Z. 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>98 328 636,75</b>	<b>98 328 636,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>98 328 636,75</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>157 815 670,84</b>	<b>157 815 670,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>157 815 670,84</b>
<b>B.O.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>157 815 670,84</b>	<b>157 815 670,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>157 815 670,84</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 409 449,68</b>	<b>2 409 449,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 409 449,68</b>
wycena bilansowa	0,00	0,00	2 409 449,68	2 409 449,68	0,00	0,00	2 409 449,68
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 636 159,69</b>	<b>62 636 159,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 636 159,69</b>
wycena bilansowa	0,00	0,00	759 713,75	759 713,75	0,00	0,00	759 713,75
sprzedaż	0,00	0,00	61 876 445,94	61 876 445,94	0,00	0,00	61 876 445,94
<b>B.Z. 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>97 588 960,83</b>	<b>97 588 960,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>97 588 960,83</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 091 062,31</b>	<b>3 091 062,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 091 062,31</b>
<b>B.O.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 091 062,31</b>	<b>3 091 062,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 091 062,31</b>
<b>B.Z. 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>739 675,92</b>	<b>739 675,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>739 675,92</b>

**Nota nr 14: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2015**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	41 668 003,82	479 602,73	99,63	99,74
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	41 152 600,90	0,00	99,62	99,73
4	NOVIAN REAL ESTATE	15 028 429,30	14 768 356,11	260 073,19	99,71	99,42
	<b>RAZEM</b>	<b>98 328 636,75</b>	<b>97 073 557,91</b>	<b>739 675,92</b>		

**Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2015**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2015**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 17: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2015**

Pozycja nie występuje

**1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**Nota nr 18: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 19: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Pozycja nie występuje

**2.1 AKTYWA OBROTOWE – Zapasy**

**Nota nr 20: Zapasy**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 21: Zapasy według okresów zalegania ( wg stanu na 31.12.2015)**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 22: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015**

Pozycja nie występuje

**2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe**

**Nota nr 23: Należności krótkoterminowe**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>19 584 242,91</b>	<b>43 117,40</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 328,08	21 018,67
- do 12 miesięcy	22 328,08	21 018,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473,41	9 038,41
- inne	19 560 441,42	13 060,32
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>19 584 242,91</b>	<b>43 117,40</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	21 018,67	21 018,67
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>19 563 224,24</b>	<b>22 098,73</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>21 018,67</b>	<b>21 018,67</b>

\* Spółka podpisała porozumienie inwestycyjne celem nabycia 33,4% akcji w kapitale zakładowym CoGyn Spółki prawa amerykańskiego wykazane w pozycji należności krótkoterminowe inne.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
a) w walucie polskiej	19 563 224,24	22 098,73
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>19 563 224,24</b>	<b>22 098,73</b>

**Nota nr 24: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2015**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
a) do 1 miesiąca	19 548 690,51	22 098,73
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 533,73	0,00
e) powyżej 1 roku	21 018,67	21 018,67
f) należności przeterminowane	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	19 584 242,91	43 117,40
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	21 018,67	21 018,67
<b>Należności krótkoterminowe, razem (netto)</b>	<b>19 563 224,24</b>	<b>22 098,73</b>

**Nota nr 25: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)**

Pozycja nie występuje

**2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

**Nota nr 26: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)**

WYSZCZEGÓLNIENIA	UDZIAŁY I AKCJE	INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	UDZIELONE POŻYCZKI	INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	RAZEM
<b>Wartość brutto 01.01.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zakup/udzielenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>
-sprzedaż/wykup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-potrącenie	0,00	0,00	2 968,36	0,00	2 968,36
<b>Wartość brutto 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące 01.01.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
wycena bilansowa - odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto 01.01.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>	<b>0,00</b>	<b>2 968,36</b>
<b>Wartość netto 31.12.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota nr 27: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
<b>1.</b>	<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>1,05</b>	<b>227,43</b>
a)	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	Środki pieniężne w banku	1,05	227,43
<b>2.</b>	<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
b)	lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
c)	naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>1,05</b>	<b>227,43</b>
<b>5.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
b)	ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>	<b>1,05</b>	<b>227,43</b>

**Nota nr 28: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Pozycja nie występuje

**3.1 KAPITAŁY WŁASNE**

**Nota nr 29: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Ilość głosów	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	Seria M	4 526 189	4 526 189	452 618,90	porozumienie inwestycyjne	06-11-2014
2	Seria N	95 473 811	95 473 811	9 547 381,10	porozumienie inwestycyjne	20-10-2015
3	Seria O	50 000 000	50 000 000	5 000 000,00	porozumienie inwestycyjne	09-12-2015
<b>Kapitał razem</b>		<b>150 000 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>15 000 000,00</b>		

**Nota nr 30: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2015**

nazwisko / nazwa	Liczba posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
EQUIMAXX LLC (wraz z podmiotami zależnymi)	145 473 811	96,98%
Pozostali	4 526 189	3,02%
<b>Razem</b>	<b>150 000 000</b>	<b>100,00%</b>

**Nota nr 31: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale**

Zmiany kapitałów zapasowych i rezerwowych są pokazane szczegółowo z zestawieniu zmian w kapitale

**Nota nr 32: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Zarząd zaproponuje przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

**4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 33: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 34: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 35: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 36: Pozostałe rezerwy długoterminowe**

Pozycja nie występuje.

**Nota nr 37: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
a) stan na początek okresu	5 000,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	2 775,21	5 000,00
- rezerwa z tyt. powołania	0,00	5 000,00
- rezerwa na koszty	2 775,21	0,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
- wykorzystanie rezerwy na badanie bilansu	0,00	0,00
- wykorzystanie rezerwy na odsetki od obligacji	0,00	0,00
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>7 775,21</b>	<b>5 000,00</b>

**Nota nr 38: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 39: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
a) wobec jednostek powiązanych	19 405,19	4 832 672,49
- kredyty i pożyczki,	18 760,23	1 409 048,53
- inne / zob.z tyt.zakupu akcji	644,96	3 423 623,96

**Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2015r.</b>	<b>Stan na 31.12.2014r.</b>
a) wobec pozostałych jednostek	393 086,79	839 243,03
- kredyty i pożyczki	134 891,77	660 838,56
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	219 547,28	137 498,09
- do 12 miesięcy	219 547,28	137 498,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 647,74	7 419,74
- z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 000,00
- inne (wg rodzaju)	0,00	3 486,64
- inne rozrachunki z pracownikami	0,00	668,64
- pozostałe rozrachunki	0,00	2 818,00
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
- ZFŚS	0,00	0,00

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane</b>			
			<b>do 90 dni</b>	<b>90-180 dni</b>	<b>180-360 dni</b>	<b>powyżej 360 dni</b>
Kredyty i pożyczki	134 891,77	134 891,77	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe - leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	219 547,28	0,00	17 992,35	10 721,86	52 261,13	138 571,94
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 647,74	195,00	585,00	448,00	0,00	7 419,74
Z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>393 086,79</b>	<b>135 086,77</b>	<b>18 577,35</b>	<b>11 169,86</b>	<b>52 261,13</b>	<b>175 991,68</b>

**Nota nr 41: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 42: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 43: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 44: Zobowiązania warunkowe**

Pozycja nie występuje

**5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**Nota nr 45: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
Przychody netto ze sprzedaży:	15 878 934,80	250 164,05
- jednostki powiązane	0,00	250 164,05
- wobec pozostałych jednostek	15 878 934,80	0,00
przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych	0,00	0,00
przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	15 878 934,80	250 164,05
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>15 878 934,80</b>	<b>250 164,05</b>

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) kraj	15 878 934,80	250 164,05
b) eksport	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>15 878 934,80</b>	<b>250 164,05</b>



**Nota nr 46: Koszty według rodzaju**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) amortyzacja	0,00	10 459,32
b) zużycie materiałów i energii	0,00	102,93
c) usługi obce	89 736,80	82 606,68
d) podatki i opłaty	10 896,05	12 892,16
e) wynagrodzenia	8 865,00	47 950,00
f) pozostałe koszty rodzajowe	0,00	911,23
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>109 496,85</b>	<b>154 922,32</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-11 128 900,46	-242 954,47
Koszt wytworzenia produktów i usług	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	109 496,85	154 922,32
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>11 128 900,46</i>	<i>242 954,47</i>

**Nota nr 47: Pozostałe przychody operacyjne**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00	0,00
- należności	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	382,20	166 000,54
- spisane zobowiązania	0,00	164 650,54
- pozostałe	382,20	1 350,00
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>382,20</b>	<b>166 000,54</b>

**Nota nr 48: Pozostałe koszty operacyjne**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	84 593,09
b) pozostałe	0,00	27 306,77
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>111 899,86</b>

**Nota nr 49: Przychody finansowe**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	16,44
- od jednostek powiązanych	0,00	16,44
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	0,01	0,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,01	0,11
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>0,01</b>	<b>16,55</b>

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) dodatni wynik na różnicach kursowych	0,00	0,00
a) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
c) ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
e) odpis aktualizujący	759 713,75	735 497,93
f) dywidendy	0,00	0,00
g) zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
h) pozostałe	0,00	0,00
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>759 713,75</b>	<b>735 497,93</b>

**Nota nr 50: Koszty finansowe**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) od kredytów i pożyczek	95 352,14	167 955,52
- dla jednostek powiązanych	79 698,69	157 875,11
- dla jednostek zależnych	0,00	0,00
- dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
- dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
- dla jednostki dominującej	0,00	0,00
- dla innych jednostek	15 653,45	10 080,41
b) pozostałe odsetki	19,02	39 106,77
- dla jednostek powiązanych,	0,00	0,00
- dla jednostek zależnych	0,00	0,00
- dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
- dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
- dla jednostki dominującej	0,00	0,00
- dla innych jednostek	19,02	39 106,77
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>95 371,16</b>	<b>207 062,29</b>

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1.01.2015r.- 31.12.2015r.</b>	<b>1.01.2014r.- 31.12.2014r.</b>
a) ujemny wynik na różnicach kursowych	0,00	0,00
ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 409 449,68	2 021 804,07
- odpis aktualizujący inwestycje finansowe	2 409 449,68	2 021 804,07
c) Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	0,00	0,00
d) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>2 409 449,68</b>	<b>2 021 804,07</b>

**Nota nr 51: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 52: Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 r. 31.12.2015 r.</b>	<b>01.01.2014 r. 31.12.2014r.</b>
<b>1. Amortyzacja</b>	<b>0,00</b>	<b>10 459,32</b>
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
amortyzacja środków trwałych	0,00	10 459,32
<b>2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>70 015,16</b>	<b>207 045,74</b>
odsetki zapłacone z tyt. leasingu	0,00	0,00
odsetki zapłacone od pożyczek	70 015,16	207 045,74
<b>3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>21 906 842,49</b>	<b>1 396 852,52</b>
Strata/Zysk ze zbycia akcji	21 906 842,49	84 593,09
Wycena bilansowa	0,00	1 312 259,43
<b>4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>2 775,21</b>	<b>5 000,00</b>
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	2 775,21	5 000,00
rezerwa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny dot. Wyceny instrumentów	0,00	0,00
<b>5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	0,00	0,00
<b>6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-20 143 253,63</b>	<b>28 452,95</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-20 143 253,63	28 452,95
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
<b>7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>- 4733 476,75</b>	<b>- 226 992,28</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 4 733 476,75	-226 992,28
niezapłacone środki trwałe	0,00	0,00
zobowiązania z tyt. Sprzedaży akcji	0,00	0,00
korekta o spłacone zobowiązanie leasingowe	0,00	0,00
korekta z tytułu zobowiązań z tyt. emisji	0,00	0,00
<b>8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>0,00</b>	<b>- 799,26</b>
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	0,00	-799,26
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	0,00	0,00
<b>9. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Spisane rozrachunki w związku z konwersją na kapitał	0,00	0,00
likwidacja środków trwałych	0,00	0,00

**Nota nr 52: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2015 r. 31.12.2015r.</b>	<b>01.01.2014 r. 31.12.2014 r.</b>
<b>Przychody bilansowe</b>	<b>68 088 226,70</b>	<b>1 171 679,07</b>
<b>Koszty bilansowe</b>	<b>65 192 415,09</b>	<b>2 758 643,01</b>
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 895 811,61</b>	<b>-1 586 963,94</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>		
- przychody stanowiące przychody podatkowe	0,00	0,00
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	<b>52 208 909,69</b>	<b>4 488 807,10</b>
- wycena papierów	52 208 909,69	4 322 806,56
- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
- pozostałe / porozumienia	0,00	166 000,54
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	<b>0,00</b>	<b>24 604,39</b>
- kwoty z leasingu	0,00	0,00
- korekta CIT zapłacone FV	0,00	24 604,39
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	<b>2 526 421,83</b>	<b>2 276 014,56</b>
- amortyzacja	0,00	10 459,32
- koszty lat ubiegłych	0,00	0,00
- wycena papierów	2 409 449,68	2 021 804,07
- odsetki budżetowe	0,00	39 106,77
- odsetki od pożyczek	23 027,47	167 955,52
- korekta CIT niezapłacone FV	93 944,68	9 382,11
- odsetki od leasingu NKUP	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- koszty sądowe	0,00	0,00
- podatki	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	27 306,77
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-46 786 676,25</b>	<b>-3 824 360,87</b>
3a. Obniżenie podstawy opodatkowania	0,00	0,00
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-46 786 676,25</b>	<b>-3 824 361,00</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	0,00	0,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

**Nota nr 53: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku Następnym**

Pozycja nie występuje

**6.1 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE**

**Nota nr 54: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Pozycja nie występuje

**6.2 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI**

**Nota nr 55: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)**

Pozycja nie występuje

**6.3 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU**

**Nota nr 56: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy**

Spółka nie zatrudnia pracowników

**Nota nr 57: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
1 Organy zarządzające	7 000,00	34 850,00
2 Organy administrujące	0,00	369,00
3 Organy nadzorujące	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>7 000,00</b>	<b>35 219,00</b>

#### 6.4 POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

**Nota nr 58: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty**

Pozycja nie występuje

#### 6.5 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

**Nota nr 59: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Wyszczególnienie		1.01.2015r. 31.12.2015r.	1.01.2014r. 31.12.2014r.
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	3 000,00	9 050,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>3 000,00</b>	<b>9 050,00</b>

#### 6.6 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

**Nota nr 60: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 61: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

W marcu 2016 r. MATRIX PHARMACEUTICALS S.A. sprzedała wszystkie posiadane akcje spółek:

- NOVIAN POLSKA S.A.
- NOVIAN REAL ESTATE S.A.
- NOWIAN EUROPE S.A.

Uchwałą z dnia 30.03.2016 w sprawie odstąpienia od obejmowania konsolidacją jednostek zależnych na podstawie przepisu art. 57 pkt 2 i 3 ustawy z dnia z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Zarząd MATRIX PHARMACEUTICALS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą we Wrocławiu postanowił odstąpić od łączenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 ze sprawozdaniami finansowymi za rok obrotowy 2015 spółek zależnych Spółki tj. Novian Europe S.A., Novian Polska S.A. i Novian Real Estate S.A.

#### 6.7 INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

**Nota nr 62: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki)**

W spółce nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości

**Nota nr 63: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania**

Pozycja nie występuje

#### 7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPOARCYCH

**Nota nr 64: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie**

Pozycja nie występuje

#### 7.2 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

**Nota nr 65: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Pozycja nie występuje

#### 8.1 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTAKI POWIĄZANYMI

**Nota nr 66: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Wyszczególnienie		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		Stan na 31.12.2015 r.		za okres 01.01.15-31.12.15	
1	Emisja obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pożyczka	0,00	18 760,23	0,00	0,00
3	Usługi	0,00	644 96	0,00	0,00
4	Sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki	0,00	0,00	0,00	79 698,69

**MATRIX PHARMACEUTICALS S.A.**

**Nota nr 67: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek niesporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informację o jednostkach wyłączonych z konsolidacji**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 68: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna**

Nie dotyczy

**Nota nr 69: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej**

Nie dotyczy

**9.1 DODATKOWE INFORMACJE**

**Nota nr 70: Zbycie akcji własnych**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 71: Umorzenie akcji własnych**

Pozycja nie występuje

**Nota nr 72: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

Nie występuje

**Nota nr 73: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki**

Nie występuje

**Nota nr 74: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**

Nie występuje

**9.2 DODATKOWE INFORMACJE**

**Nota nr 75: Objaśnienia do instrumentów finansowych (jednostki, które ujmują w księgach rachunkowych, wyceniają i prezentują instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia "o instrumentach finansowych")**

**STOSOWNIE DO PAR. 40 ROZPORZĄDZENIA "O INSTRUMENTACH":**

1. Dla wszystkich grup aktywów finansowych wykazanych w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych oraz dla wszystkich zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie jako długoterminowe i krótkoterminowe, w podziale co najmniej według kategorii określonych w § 5 ust. 1 należy podać:

- 1) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych,

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	739 675,92	0,00	739 675,92
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	0,00	0,00	0,00
Należności i pożyczki	0,00	0,00	0,00
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
Kredyty	0,00	0,00	0,00

Instrumenty dostępne do sprzedaży

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	41 668 003,82	479 607,73
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	41 152 600,90	0,00
4	NOVIAN REAL ESTATE	15 028 429,30	14 768 356,11	260 073,19
	<b>Razem</b>	<b>98 328 636,75</b>	<b>97 588 960,83</b>	<b>739 675,92</b>

Instrumenty przeznaczone do obrotu

Pozycja nie występuje

**MATRIX PHARMACEUTICALS S.A.**

## Zobowiązania finansowe

Tytuł zobowiązania	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Zob. z tytułu emisji obligacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania leasingowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu pożyczki	0,00	18 760,23	18 760,23
Kredyty	0,00	0,00	0,00

2) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości,

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego. NewConnect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na NewConnect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NC. Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości. Skutki zmian wartości inwestycji przeznaczonych do obrotu, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

3) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

4) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

## Instrumenty dostępne do sprzedaży

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wycena odniesiona w wynik okresu	Wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji
1	NOVIAN POLSKA	42 147 606,55	995 005,65	1 536 983,76	0,00
2	NOVIAN EUROPE	41 152 600,90	0,00	0,00	0,00
3	NOVIAN REAL ESTATE	15 028 429,30	260 073,19	112 752,17	0,00

Instrumenty przeznaczone do obrotu  
Nie występują

5) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

- a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:
- zyski lub straty z okresowej wyceny,
  - kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
  - zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,
  - kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,
  - kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,
  - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na BO</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00
(-) wycena instrumentów finansowych	0,00
Zmniejszenia	0,00
(-) rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ</b>	<b>0,00</b>

b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:

- zmian w przepływach pieniężnych,
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,

Nie wystąpiły

c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

6) objaśnienie do każdej kategorii aktywów finansowych, wyróżnionych zgodnie z § 5 ust. 1, przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych, o których mowa w § 4 ust. 3,

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

7) określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne,

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych.

Po stronie zobowiązań ryzyko stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu emisji obligacji, które są oprocentowane według stałej stopy procentowej, a także zobowiązań kredytowych. Oprocentowanie tych kredytów uzależnione jest bowiem od WIBOR 3M

8) określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka.

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy sytuacji, w których istnieje niebezpieczeństwo, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub z umowy.

Spółka dokonuje transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentów finansowych z kontrahentami, których zdolność kredytowa jest zadowalająca. Jednocześnie Spółka prowadzi bieżący monitoring stanu własnych należności. Mając to na uwadze Spółka ocenia, że obciążające ją ryzyko kredytowe jest niewielkie.

2. Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się również ich wartość wykazaną w bilansie oraz przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także, o ile to możliwe, określa się granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać.

Nie dotyczy

3. Dla aktywów i zobowiązań finansowych, których zgodnie z przepisami rozdziału 3 nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych, zamieszcza się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach dane o ich wartości godziwej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej takich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wycenione zgodnie z § 15 pkt 1.

Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej została przedstawiona w pkt. 1

4. Jeżeli wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 3, jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zamieszcza się dane o wartości bilansowej i wartości godziwej danego składnika lub grupy składników, a także przedstawia przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekonanie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie.

Nie dotyczy

5. Jeżeli w okresie sprawozdawczym jednostka była stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przedstawia odrębnie dla każdej transakcji:

1) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym,

2) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych w okresie sprawozdawczym.

Opisane umowy nie wystąpiły

6. W przypadku przekwalifikowania w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podać powody zmiany zasady wyceny.

Operacja nie nastąpiła

7. Jeżeli w okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach należy zamieścić informacje o kwotach odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych, co najmniej z podziałem według kategorii, o których mowa w § 5 ust. 1.

Nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

**STOSOWNIE DO PAR. 41 ROZPORZĄDZENIA "O INSTRUMENTACH":**

**1. Jednostka opisuje w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.**

Spółka na bieżąco monitoruje poziom ryzyka wynikający z posiadania instrumentów finansowych. W przypadku, gdy ryzyko to jest identyfikowane jako znaczące Zarząd podejmuje działania zmierzające do jego zabezpieczenia lub ograniczenia, względnie jeśli nie jest to możliwe - szacuje wpływ ryzyka na wynik finansowy.

**2. W przypadku zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:**

Nie dotyczy

**3. W przypadku zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:**

Nie dotyczy

**4. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zostały odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się:**

Nie dotyczy

sporządziła: Katarzyna Gromek

podpis:.....

Robert Cohen

*Członek Zarządu*

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa

Data: 31.05.2016 r.