

CoGyn
Pharmaceuticals
SPÓŁKA AKCYJNA
(w trakcie zmiany na
MATRX Pharmaceuticals S.A.)

**Skonsolidowany raport
okresowy za czwarty kwartał
2015 roku**

15 lutego 2016 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	CoGyn PharmaceuticalsSPÓŁKA AKCYJNA (w trakcie zmiany na MATRX Pharmaceuticals S.A.)
Siedziba	Wrocław
Adres	50-062 Wrocław, Pl. Solny 14/3
Telefon	+48 71 391 08 82
Adres strony internetowej	www.spac-i.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@spac-i.pl
Kapitał zakładowy	15.000.000,00 zł Ilość akcji: - 4.526.189 serii M, - 95.473.811 serii N, - 50.000.000 serii O. Wartość nominalna akcji: 0,10 zł
KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000319753
REGON	020845940
NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.2 Organy Spółki

Zarząd

W skład Zarządu CoGyn Pharmaceuticals S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Mariusz Chłopek - Prezes Zarządu

W okresie IV kwartału 2015 r. nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej CoGyn Pharmaceuticals S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Joel Nathan - Członek Rady Nadzorczej,
- Liu Dong - Członek Rady Nadzorczej,
- Donald Reiser - Członek Rady Nadzorczej,
- Deborah Volberg - Pagnotta - Członek Rady Nadzorczej,
- Shelly Martel - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie IV kwartału 2015 r. zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 2 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani: Ajay Tandon, Roger Slotkin, David Waldman, Franciscus Diaba oraz Amit Tandon.

W dniu 2 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że do składu Rady Nadzorczej Spółki zostają powołani: Joel Nathan, Liu Dong, Donald Reiser, Deborah Volberg – Agnotta oraz Shelly Martel.

1.3 Struktura akcjonariatu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
EQUIMAXX. LLC (wraz z podmiotami zależnymi)	145.473.811	145.473.811	96,98%	96,98%
Pozostali	4.526.189	4.526.189	3,02%	3,02%
RAZEM	150.000.000	150.000.000	100,00%	100,00%

2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowany bilans (w zł)

Wyszczególnienie		31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015	30.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
AKTYWA									
A	Aktywa trwałe	21 090 470,75	2 289 280,72	2 590 961,29	3 291 179,83	4 204 716,36	5 823 156,91	7 226 101,81	13 317 347,51
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	141,05	0,00	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	596 368,41	1 043 644,73	1 490 921,05	1 921 336,85	3 091 062,31	5 006 580,71	5 797 093,46	6 973 866,16
III	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109 822,75
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	20 494 102,34	1 245 233,79	1 100 040,24	1 369 842,98	1 113 513,00	816 576,20	1 429 008,35	5 898 338,60
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	402,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	335 320,00
B	Aktywa obrotowe	1 292 632,89	1 135 925,60	1 200 808,39	1 313 534,36	1 692 504,91	2 025 178,97	2 556 514,79	4 358 638,44
I	Zapasy	0,00	395,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	20 713,07	31 570,18	104 443,26	119 436,63	667 245,31	1 147 517,94	1 147 003,71	909 437,32
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 271 919,82	1 100 740,67	1 092 743,30	1 189 575,90	1 024 857,40	875 886,70	1 407 720,68	3 446 733,68
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 219,63	3 621,83	4 521,83	402,20	1 774,32	1 790,40	2 467,44
	AKTYWA RAZEM	22 383 103,64	3 425 206,32	3 791 769,68	4 604 714,19	5 897 221,27	7 848 335,87	9 782 616,60	17 675 985,95
PASYWA									
A	Kapitał (fundusz) własny	19 697 764,53	761 196,13	979 488,14	1 547 100,25	2 811 523,51	4 746 293,52	6 541 471,54	14 046 901,38
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 000,00	452 618,90	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 000 000,00	0,00	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	79 607 331,51
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 685 422,57	2 685 450,84	-152 742 056,93	-152 742 056,93	-144 937 772,59	-144 937 772,59	-144 937 772,59	-149 353 733,72
IX	Zysk (strata) netto	-2 987 658,04	-2 376 873,61	-2 035 584,39	-1 467 972,28	-8 007 833,36	-6 073 063,34	-4 277 885,33	-4 014 763,01
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	35 179,21	35 781,35	40 941,24	41 192,98	41 431,74	41 898,81	44 827,20	52 674,23
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 650 159,90	2 628 228,84	2 771 340,31	3 016 420,95	3 044 266,01	3 060 143,54	3 196 317,87	3 576 410,34
I	Rezerwy na zobowiązania	22 775,21	20 000,00	22 500,00	17 500,00	20 000,00	198,00	198,00	260 888,50
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 627 384,69	2 608 228,84	2 725 934,72	2 976 015,36	3 024 266,01	3 036 643,93	3 172 917,26	3 297 319,23
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	22 905,59	22 905,59	0,00	23 301,61	23 202,61	18 202,61
	PASYWA RAZEM	22 383 103,64	3 425 206,32	3 791 769,68	4 604 714,19	5 897 221,27	7 848 335,87	9 782 616,60	17 675 985,95

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	10 427 250,00	63 265,20	10 741 197,83	1 137 635,40
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych i towarów	10 427 250,00	63 265,20	10 741 197,83	1 137 635,40
IV	Zysk z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 484 894,21	3 730 269,70	11 115 960,22	5 535 154,67
I	Amortyzacja	0,00	16,45	10,98	10 475,77
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	2 533,94	0,00	3 604,67
III	Usługi obce	31 748,08	4 907,95	121 255,95	180 610,01
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 343,62	11 478,75	25 109,65	44 407,82
V	Wynagrodzenia	3 585,00	50 200,00	49 581,00	177 950,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	56,16	2 177,99	71,16	7 612,75
VIII	Wartość sprzedanych papierów wartościowych	10 446 161,35	3 658 954,62	10 919 931,48	5 110 493,65
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-57 644,21	-3 667 004,50	-374 762,39	-4 397 519,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	-346,04	187 018,79	5 089,11	249 211,68
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-346,04	0,00	1 962,91	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	187 018,79	3 126,20	249 211,68
E	Pozostałe koszty operacyjne	50,00	44 043,56	17 198,95	130 794,46
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	84 593,09
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	50,00	44 043,56	17 198,95	46 201,37
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-58 040,25	-3 524 029,27	-386 872,23	-4 279 102,05
G	Przychody finansowe	-205 480,04	2 919 574,11	344 912,52	5 941 401,26
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 835,00
II	Odsetki, w tym:	5 408,35	-22 842,31	21 661,43	47 853,75
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-210 888,39	2 943 758,33	0,00	5 890 712,51
V	Inne	0,00	-1 341,91	323 251,09	0,00
H	Koszty finansowe	-99 410,03	-584 736,49	237 588,93	4 319 949,49
I	Odsetki, w tym:	282,15	191 652,99	120 126,23	266 908,40
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	175 294,85
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-99 692,18	-780 671,09	96 149,90	3 873 464,63
IV	Inne	0,00	4 281,61	21 312,80	4 281,61
I	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządk.	0,00	0,00	-925 344,40	-1 054 520,19
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-164 110,26	-19 718,67	-1 204 893,04	-3 712 170,47
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	447 276,32	1 915 518,41	1 789 105,27	4 385 102,59
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	447 276,32	1 915 518,41	1 789 105,27	4 385 102,59
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
Ł	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) brutto	-611 386,58	-1 935 237,09	-2 993 998,31	-8 097 273,06
N	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	-49 355,00
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	-602,14	-467,07	-6 340,26	-40 084,70
S	Zysk (strata) netto	-610 784,44	-1 934 770,02	-2 987 658,05	-8 007 833,36

2.3 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-610 784,43	-1 934 770,02	-2 987 658,04	-8 007 833,36
II	Korekty razem	582 488,68	1 797 240,13	2 877 731,88	7 602 133,59
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 295,75	-137 529,89	-109 926,16	-405 699,77
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	75 611,94	95 496,98	469 849,20
II	Wydatki	0,00	141,05	0,00	141,05
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	300,00	75 470,89	95 796,98	469 708,15
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	4 000,00	1 650,60	26 750,00	1 650,60
II	Wydatki	-21 606,58	-30 189,03	12 867,32	89 685,97
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 606,58	31 839,63	13 882,68	-88 035,37
D	Przepływy pieniężne netto	-2 689,17	-30 219,37	-546,50	-24 026,99
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 689,17	-30 219,37	-546,50	-24 026,99
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 695,37	30 772,07	552,70	24 579,69
G	Środki pieniężne na koniec okresu	6,20	552,70	6,20	552,70

2.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	761 196,14	4 746 293,52	2 811 523,51	10 819 356,87
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	761 196,14	4 746 293,52	2 811 523,51	10 819 356,87
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 697 764,53	2 811 523,51	19 697 764,53	2 811 523,51
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 697 764,53	2 811 523,51	19 697 764,53	2 811 523,51

3. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowy bilans (w zł)

Wyszczególnienie		31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
AKTYWA									
A	Aktywa trwałe	20 287 057,02	626 947,03	2 379 993,67	2 323 809,54	3 091 062,31	2 930 038,44	3 593 177,42	8 596 768,14
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109 822,75
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	20 287 057,02	626 947,03	2 379 993,67	2 323 809,54	3 091 062,31	2 930 038,44	3 593 177,42	8 486 945,39
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	15 844,19	22 305,99	89 082,14	92 662,22	25 294,52	96 510,47	147 789,98	413 688,69
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	15 843,14	16 443,14	85 862,51	88 980,37	22 098,73	87 383,39	86 790,01	75 913,88
III	Inwestycje krótkoterminowe	1,05	2 643,22	0,00	462,22	3 195,79	8 264,28	58 813,57	334 911,37
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 219,63	3 219,63	3 219,63	0,00	862,80	2 186,40	2 863,44
	AKTYWA RAZEM	20 302 901,21	649 253,02	2 469 075,81	2 416 471,76	3 116 356,83	3 026 548,91	3 740 967,40	9 010 456,83
PASYWA									
A	Kapitał (fundusz) własny	19 882 634,02	254 565,88	-2 991 734,93	-2 963 374,01	-2 560 558,69	-2 759 038,46	-2 001 525,32	3 021 708,06
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 000,00	452 618,90	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 000 000,00	0,00	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	67 949 062,86	79 607 331,51
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 013 177,59	-3 013 177,59	-158 440 685,36	-158 440 685,36	-156 730 724,21	-156 730 724,21	-156 730 724,21	-164 092 641,48
VIII	Zysk (strata) netto	2 895 811,61	2 815 124,57	-308 179,03	-279 818,11	-1 586 963,94	-1 785 443,71	-1 027 930,57	-301 048,57
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	420 267,19	394 687,14	5 460 810,47	5 379 845,77	5 676 915,52	5 784 587,37	5 742 492,72	5 988 748,77
I	Rezerwy na zobowiązania	7 775,21	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	412 491,98	389 687,14	5 432 905,13	5 351 940,16	5 671 915,52	5 762 681,76	5 719 587,11	5 970 843,16
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	22 905,61	22 905,61	0,00	22 905,61	22 905,61	17 905,61
	PASYWA RAZEM	20 302 901,21	649 253,02	2 469 075,81	2 416 471,76	3 116 356,83	3 026 548,91	3 740 967,40	9 010 456,83

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	10 427 250,00	0,00	15 878 934,80	250 164,05
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.	10 427 250,00	0,00	15 878 934,80	250 164,05
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 459 106,63	11 774,95	11 238 398,31	397 876,79
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	10 459,32
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	102,93
III	Usługi obce	25 967,61	-6 786,57	89 736,80	82 606,68
IV	Podatki i opłaty	2 304,02	2 692,88	10 896,05	12 892,16
V	Wynagrodzenia	3 585,00	15 200,00	8 865,00	47 950,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	668,64	0,00	911,23
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	10 427 250,00	0,00	11 128 900,46	242 954,47
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-31 856,63	-11 774,95	4 640 536,49	-147 712,74
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	166 000,54	382,20	166 000,54
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	166 000,54	382,20	166 000,54
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	27 306,77	0,00	111 899,86
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	84 593,09
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	27 306,77	0,00	27 306,77
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-31 856,63	126 918,82	4 640 918,69	-93 612,06
G	Przychody finansowe	-479 082,31	427 066,28	0,01	735 514,48
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,01	0,01	16,55
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-479 082,31	427 066,27	0,00	735 497,93
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	-591 625,98	355 505,33	1 745 107,09	2 228 866,36
I	Odsetki	185,22	89 462,93	95 371,16	207 062,29
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-591 811,20	266 042,40	1 649 735,93	2 021 804,07
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	80 687,04	198 479,77	2 895 811,61	-1 586 963,94
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto	80 687,04	198 479,77	2 895 811,61	-1 586 963,94
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto	80 687,04	198 479,77	2 895 811,61	-1 586 963,94

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	80 687,04	198 479,77	2 895 811,61	-1 586 963,94
II	Korekty razem	-87 329,21	-218 548,26	-2 897 081,93	1 420 018,99
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 642,17	-20 068,49	-1 270,32	-166 944,95
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	-7 616,44	0,00	92 982,05
II	Wydatki	0,00	-3 000,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-4 616,44	0,00	92 982,05
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	4 000,00	22 616,44	6 700,00	89 212,48
II	Wydatki	0,00	3 000,00	5 640,47	15 550,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 000,00	19 616,44	1 059,53	73 662,48
D	Przepływy pieniężne netto	-2 642,17	-5 068,49	-210,79	-300,42
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 642,17	-5 068,49	-210,79	-300,42
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 643,22	5 295,92	211,84	527,85
G	Środki pieniężne na koniec okresu	1,05	227,43	1,05	227,43

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Wyszczególnienie		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	254 565,88	(2 759 038,46)	-2 560 558,69	-973 594,75
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	254 565,88	(2 759 038,46)	-2 560 558,69	-973 594,75
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 882 634,02	(2 560 558,69)	19 882 634,02	-2 560 558,69
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 882 634,02	(2 560 558,69)	19 882 634,02	-2 560 558,69

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPRZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

4.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

4.2 Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

4.3 Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

4.4 Inwestycje

4.4.1 Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

4.5 Należności krótkoterminowe i długoterminowe

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

4.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

4.7 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

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

4.8 Kapitał zakładowy

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

4.9 Rezerwy

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

4.10 Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

4.11 Zobowiązania

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

4.12 Trwała utrata wartości aktywów

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

4.13 Uznawanie przychodów

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

4.13.1 Odsetki

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

4.14 Prezentacja wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych

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

5. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń

Działania Emitenta w IV kwartale 2015 r. stanowiły kontynuację czynności podjętych w I, II oraz III kwartale 2015 r., skupiały się przede wszystkim na zrealizowaniu transakcji odwrotnego przejęcia Spółki.

Dnia 20 października 2015 r. Spółka poinformowała o planowanej transakcji odwrotnego przejęcia Spółki. Emitent podpisał z Inwestorem Porozumienie inwestycyjne, przedmiotem którego jest zamiar nabycia przez Spółkę 66,6% akcji w kapitale zakładowym spółki prawa amerykańskiego CoGyn Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Nowym Jorku (dalej: „CoGyn”). W rezultacie CoGyn stanie się spółką zależną od Emitenta i poprzez Emitenta będzie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na rynku NewConnect). Na podstawie przedmiotowego Porozumienia Emitent zobowiązał się do uiszczenia zadatku w wysokości ok. 9,54 mln zł na poczet ceny sprzedaży akcji CoGyn. W związku z zobowiązaniami Inwestora wobec Emitenta na łączną kwotę ok. 9,54 mln zł, wzajemne wierzytelności zostały potrącone na mocy umowy potrącenia.

CoGyn jest specjalistyczną firmą farmaceutyczną, która rozwija nowe systemy kontrolowanego dozowania leków generycznych mających zastosowanie głównie w leczeniu licznych chorób

i dolegliwości kobiet. Zalety technologii CoGyn obejmują m.in.: zwiększenie skuteczności terapii, zmniejszenie wielkości podawanej dawki leku, ograniczenie kosztów leczenia. W ocenie Emitenta istnieje ogromny potencjał rozwoju rynku w powyższym zakresie, a dzięki nabyciu akcji CoGyn możliwe będzie rozszerzenie działalności operacyjnej Emitenta o działalność z tym związaną.

Systemy opracowane przez CoGyn umożliwiają kontrolowane i przedłużone uwalnianie składników aktywnych leków generycznych oraz celowanie leków w określony organ. Leki podawane są na nośnikach w postaci stałych i półstałych matryc do zastosowania ogólnego lub miejscowo, co pozwala na stopniowe uwalnianie leków na skutek dyfuzji z zaprogramowaną szybkością przez określony czas, a następnie całkowite rozpuszczenie się leków. CoGyn pracuje nad stworzeniem nowoczesnych postaci leków tj. tabletek, kapsułek, żeli, płynnych leków, które pozwolą znacznie poprawić wyniki leczenia w porównaniu do standardowych terapii, bazujących na pojedynczych dawkach leków. Zalety technologii CoGyn obejmują m.in. zmniejszenie wielkości podawanej dawki leku, a także ograniczenie kosztów i skutków ubocznych leczenia.

Technologia CoGyn znajdzie najpierw zastosowanie w systemach Gelvector™ i V-Sert™, używanych do dopochwowego podawania niehormonalnych środków antykoncepcyjnych i produktów do leczenia infekcji bakteryjnych, grzybiczych i wirusowych oraz regulowania gospodarki hormonalnej. Opatentowana technologia Gelvector™ oparta jest na półpłynnym membranowym hydrożelu, aplikowanym przez łatwe w użyciu systemy dopochwowe. Testy kliniczne wykazały, że linia produktowa 24 Ours™, bazująca na technologii Gelvector™ jest jedynym systemem dozowania leków optymalizującym skuteczność terapeutyczną z jednej dawki leku poprzez uwalnianie substancji czynnej na jednolitym poziomie w czasie 24 godzin.

CoGyn jest w trakcie opracowania technologii V-Sert™, systemu kontrolowanego dozowania leków, wykorzystującego nośniki polimerowe, używane do produkcji elastycznych pierścieni, tubek itp. i zatwierdzone do użycia przez Amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków. Stopień degradacji włókien polimerowych zostanie dostosowany do potrzeb podawania wielokrotnych dawek leku w okresie do i ponad 30 dni. Ponadto skład polimerowy nośnika stanowi fizyczną barierę dla plemników, co dodatkowo wzmocni działanie środka antykoncepcyjnego stosowanego do kontroli urodzeń.

Oczekuje się, że nowe systemy, które znajdują się obecnie w fazie badań będą stanowić dodatkowe znaczące źródło przychodów i zysków spółki. Testy In-vitro wykazały, że związek SBV636 opracowany przez CoGyn może być używany jako dopochwowy środek antykoncepcyjny i jako metoda zapobiegania zachorowaniu na wiele chorób przenoszonych drogą płciową, m.in. na rzeżączkę, syfilis, opryszczkę i brodawki narządów płciowych, infekcję grzybiczną oraz wirus HIV. CoGyn planuje przeprowadzenie badań klinicznych w celu potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa SBV636.

Technologia EmboCap™ oparta będzie na mikrosferach, posiadających właściwości blokujące i zamykające nieprawidłowe naczynia krwionośne nowotworu. EmboCap™ umożliwi znaczną poprawę leczenia bogato unaczynionych nowotworów mózgu, wątroby i trzustki poprzez celowanie leku do określonego organu, izolowanie i śmierć komórek nowotworowych oraz wydłużenie czasu działania leków.

W ocenie Emitenta istnieje ogromny potencjał rozwoju rynku w powyższym zakresie, technologii CoGyn, w szczególności na rynkach wschodzących, w kategorii wartego ponad 5 miliardów dolarów rynku środków antykoncepcyjnych oraz produktów zwalczających zakażenia grzybicze, bakteryjne i wirusowe u kobiet. Szacuje się, że produkty spółki będą początkowo adresowane do 352 milionów kobiet na tych rynkach. W 2012 roku wartość światowego rynku systemów kontrolowanego dozowania leków wyniosła 137 milionów dolarów. W ocenie Spółki produkty CoGyn pomogą zwiększyć skuteczność terapii antykoncepcyjnych, umożliwią poprawę leczenia bogato unaczynionych nowotworów i infekcji u kobiet, a także będą stanowić przełom w walce z chorobami przenoszonymi drogą płciową.

W dniu 2 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na CoGyn Pharmaceuticals S.A. Zmiana statutu została zarejestrowana z dniem 3 grudnia 2015 r. W dniu 2 listopada 2015 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali nowi członkowie – osoby bezpośrednio związane z CoGyn.

W celu realizacji nowej strategii biznesowej, Spółka planuje aplikowanie o dofinansowanie z Unii Europejskiej na badania i rozwój oraz przeprowadzenie badań klinicznych. Zarząd Emitenta wierzy, że dostęp do kapitału oraz sprzyjające warunki rynkowe i ekonomiczne w Polsce, na Malcie i innych rynkach wschodzących pozwolą znacznie przyspieszyć przeprowadzenie poszczególnych etapów badań klinicznych. W tym celu Spółka zamierza skorzystać z dużej bazy wykwalifikowanego personelu i nowoczesnej infrastruktury parku biotechnologicznego na Malcie. Umieszczenie bazy operacyjnej Emitenta na Malcie związane jest z pozyskaniem grantu rządowego w wysokości 3 milionów dolarów i kredytu o niskim oprocentowaniu, ulgami podatkowymi i korzystnym ustawodawstwem, skutkującym szybszym procesem zatwierdzenia produktów do sprzedaży na terenie Unii Europejskiej przez Maltańską Agencję Leków (ang. Malta Medicines Authority - MMA). W niedługim czasie po uzyskaniu zgody przez MMA, Emitent planuje złożenie aplikacji do Chińskiej Agencji ds. Żywności i Leków (CFDA), dotyczącej dopuszczenia produktów do obrotu na terenie Chin.

W ramach realizacji kolejnego kroku transakcji odwrotnego przejęcia Spółki, dnia 9 grudnia 2015 r. podpisane zostało Porozumienie inwestycyjne, przedmiotem którego jest zamiar nabycia przez Spółkę od Inwestora 33,4% akcji w kapitale zakładowym spółki prawa amerykańskiego CoGyn Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Nowym Jorku (dalej: „CoGyn”). W rezultacie CoGyn stanie się spółką zależną od Emitenta i poprzez Emitenta będzie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na rynku NewConnect).

Spółki zależne Emitenta nie prowadziły w IV kwartale 2015 r. działalności.

5.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Ani Emitent ani spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie publikowały prognoz finansowych na 2015 r.

5.3 Informacja na temat aktywności spółek Grupy Kapitałowej CoGyn Pharmaceuticals S.A. w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Działania Grupy Kapitałowej CoGyn Pharmaceuticals S.A. opisane zostały w pkt. 5.1 niniejszego raportu.

5.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej CoGyn Pharmaceuticals S.A. wchodzi:

- 1) NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 2) NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 3) NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 4) SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie - spółka stowarzyszona.

5.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej CoGyn Pharmaceuticals S.A. w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.12.2015 r. Emitent i trzy jego spółki zależne: NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. nie zatrudniały pracowników na etacie.

5.6 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za IV kwartał 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wrocław, 15 lutego 2016 r.

Mariusz Chłopek

Prezes Zarządu