

MATRX

Pharmaceuticals S.A.



Raport okresowy
za III kwartał 2016 roku

Wrocław, 14 listopada 2016 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	MATRX Pharmaceuticals S.A.
Siedziba	Wrocław
Adres	53-329 Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201
Telefon	+48 71 735 70 05
Fax	+48 71 391 08 82
Adres strony internetowej	www.matrxpharmaceuticals.com
Adres poczty elektronicznej	pl@matrxpharmaceuticals.com
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 MATRX Pharmaceuticals S.A. w III kwartale 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Robert Cohen - Prezes Zarządu

W okresie III kwartału 2016 r. nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Pan Edward Misek zrezygnował z funkcji prokurenta samoistnego Spółki ze skutkiem na koniec dnia 13 lipca 2016 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej MATRX Pharmaceuticals S.A. w III kwartale 2016 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 III kwartału 2016 r. nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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
Robert S. Cohen (wraz z podmiotami zależnymi)	108 750 000	108 750 000	72,50%	72,50%
Quark Ventures. LLC (dawniej WDM Capital USA. LLC) ¹⁾	11 578 800	11 578 800	7,72%	7,72%
Pozostali	29 671 200	29 671 200	19,78%	19,78%
RAZEM	150 000 000	150 000 000	100%	100%

¹⁾ pośrednio poprzez podmiot zależny Quark Ventures S.A.

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Bilans Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie		30.09.2016	30.09.2015
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	19 547 381,10	628 594,48
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 547 381,10	628 594,48
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	755 844,14	85 608,07
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	755 844,14	79 526,28
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	2 862,16
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 219,63
AKTYWA RAZEM		20 303 225,24	714 202,55
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	19 846 629,05	131 568,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 000,00	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 000 000,00	67 949 062,86
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-117 365,98	-158 440 685,36
VIII	Zysk (strata) netto	-36 004,97	2 815 124,57
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	456 596,19	582 633,88
I	Rezerwy na zobowiązania	5 000,00	5 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe		0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	451 596,19	554 728,27
IV	Rozliczenia międzyokresowe		22 905,61
PASYWA RAZEM		20 303 225,24	714 202,55

2.2 Rachunek zysków i strat Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie		01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	0,00	4 894 684,80	740 001,00	5 451 684,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.	0,00	4 894 684,80	740 001,00	5 451 684,80
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:	3 740,00	22 339,16	775 623,43	779 291,68
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	35,50	0,00
III	Usługi obce	3 050,00	15 080,78	29 365,84	63 769,19
IV	Podatki i opłaty	690,00	2 478,38	5 387,17	8 592,03
V	Wynagrodzenia	0,00	4 780,00	1 159,00	5 280,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	0,00	0,00	739 675,92	701 650,46
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 740,00	4 872 345,64	-35 622,43	4 672 393,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	382,20
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	382,20
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 740,00	4 872 345,64	-35 622,43	4 672 775,32
G	Przychody finansowe	0,00	479 082,31	0,00	479 082,32
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,01
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	479 082,31	0,00	479 082,31
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	2 228 124,35	382,54	2 336 733,07
I	Odsetki	0,00	-2 357,15	382,54	95 185,94
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	2 230 481,50	0,00	2 241 547,13
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 740,00	3 123 303,60	-36 004,97	2 815 124,57
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	-3 740,00	3 123 303,60	-36 004,97	2 815 124,57
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	-3 740,00	3 123 303,60	-36 004,97	2 815 124,57

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie		01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-3 740,00	3 123 303,60	-36 004,97	2 815 124,57
II	Korekty razem	3 740,00	-3 120 441,44	32 651,98	-2 809 533,78
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,00	2 862,16	-3 352,99	5 590,79
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	4 000,00	2 700,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	5 640,47
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	4 000,00	-2 940,47
D	Przepływy pieniężne netto	0,00	2 862,16	647,01	2 650,32
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	2 862,16	-1,05	2 650,32
F	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	1,05	211,84
G	Środki pieniężne na koniec okresu	0,00	2 862,16	0,00	2 862,16

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 850 369,05	-2 991 734,93	19 882 634,02	-2 683 555,90
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 850 369,05	-2 991 734,93	19 882 634,02	-2 683 555,90
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 846 629,05	131 568,67	19 846 629,05	131 568,67
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 846 629,05	131 568,67	19 846 629,05	131 568,67

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

3.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

3.2 Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

3.3 Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Inwestycje

3.4.1 Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

3.5 Należności krótkoterminowe i długoterminowe

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

3.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.7 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

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

3.8 Kapitał zakładowy

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

3.9 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego

obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.10 Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

3.11 Zobowiązania

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

3.12 Trwała utrata wartości aktywów

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

3.13 Uznawanie przychodów

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

3.13.1 Odsetki

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

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

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

4. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

4.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń

Działania Emitenta w III kwartale 2016 stanowiły kontynuację dotychczasowej działalności. W analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

Narastająco od początku 2016 r. do końca III kwartału 2016 r. Spółka zanotowała koszty operacyjne w wysokości ok. 776,6 tys. zł. W okresie od początku 2016 r. do końca III kwartału 2016 r. Emitent zanotował przychód ze sprzedaży instrumentów finansowych na poziomie ok. 740 tys. zł. Od początku 2016 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości ok. 36 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie w 2015 r. strata ta wynosiła ok. 2,8 mln zł.

4.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 r.

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

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

4.4 Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Zarząd Emitenta podjął decyzję o odstąpieniu od konsolidacji sprawozdania finansowego Spółki ze sprawozdaniem finansowym CoGyn Pharmaceuticals, Inc., jego spółki zależnej, w której posiada akcje stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa, jako że dane te nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta.

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

Na dzień 30 września 2016 r. ani nad dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie zatrudniał pracowników na etacie.

4.6 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za III kwartał 2016r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Emitenta.

Wrocław, 14 listopada 2016 r.

**Robert Cohen
Prezes Zarządu**