



---

Skonsolidowany raport kwartalny za III Q 2018 r.



Warszawa, dnia 26 listopada 2018 roku

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej.

## Spis Treści

A.	Wybrane dane finansowe.....	4
B.	Śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. ....	6
I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej. ....	7
III.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych. ....	8
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym. ....	10
V.	Dodatkowe informacje i noty objaśniające. ....	11
1.	Informacje o Grupie Kapitałowej NanoGroup S.A.....	11
2.1.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych. ....	13
2.2.	Założenie kontynuacji działalności. ....	13
2.3.	Porównywalność danych. ....	13
2.4.	Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę. ....	14
2.5.	Nowe regulacje, które mogą w przyszłości wpłynąć na wyniki Emitenta ..... 24	24
2.6.	Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie. ....	24
2.7.	Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE ....	25
3.8	Zmiany szacunków.....	25
3.9	Zysk netto na akcję. ....	26
3.10	Informacje dotyczące segmentów działalności. ....	26
3.11	Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	26
3.12	Świadczenia pracownicze – warranty.....	28
3.13	Informacja na temat dywidendy.....	29
3.14	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	29
3.15	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa.....	29
3.16	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;.....	30
3.17	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;.....	30
3.18	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	30
3.19	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	30
3.20	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	30
3.21	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	30
3.22	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresowy.....	30
3.23	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	30
3.24	Sezonowość i cykliczność działalności.....	30
3.25	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	30
3.26	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	30
3.27	Transakcje z jednostkami powiązanimi.....	31
3.28	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	31
3.29	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących. ....	31
3.30	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	33
C.	Komentarz Zarządu do raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku. ....	34
I.	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej.....	34
II.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. ....	35

III.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących.....	36
IV.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	40
V.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. ....	40
VI.	Akcjonariat Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ilość akcji posiadanych przez..... osoby zarządzające lub nadzorujące . ....	40
VII.	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	41
VIII.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.....	42
IX.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki, leasingów .....	42
X.	Postępowania sądowe. ....	42
XI.	Transakcje z podmiotami powiązanymi. ....	42
D.	Kwartałna informacja Finansowa. ....	43
I.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej. ....	43
II.	Bilans .....	44
III.	Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale. ....	47
IV.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych. ....	48

## A. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	od	od	od	od
	01.01.2018r.	01.01.2017r.	01.01.2018r	01.01.2018r
	do	do	do	do
	30.09.2018r.	30.09.2017r.	30.09.2018r	30.09.2018r
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(zbadane)
Przychody ze sprzedaży	118 845	40 242	28 443	9 631
Pozostałe przychody operacyjne	(2 304 430)	(1 239 646)	(551 510)	(296 680)
Zysk/(Strata) operacyjny	(2 205 582)	(1 253 822)	(527 853)	(300 072)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(2 205 582)	(1 253 822)	(527 853)	(300 072)
Zysk/(Strata) netto	(2 183 526)	(1 244 379)	(522 575)	(297 812)
Zysk/(Strata) przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(22 056)	(9 443)	(5 279)	(2 260)
Zysk/(Strata) netto przypisany/(a) udziałom niekontrolującym	(9 860 638)	(1 253 822)	(2 130 053)	(1 422 517)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(3 120 313)	(1 842 747)	(746 772)	(429 635)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 660 211)	(4 488 816)	(1 115 310)	(1 046 564)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 180 010	(1 256 571)	761 059	(292 968)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 600 514)	(7 588 134)	(1 101 023)	(1 769 167)
Przepływy pieniężne netto razem	-0,17	-0,11	-	-
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	-0,17	-0,10	-	-
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	118 845	40 242	28 443	9 631

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Stan	Stan	Stan	Stan
	30.09.2018r.	30.09.2017r.	30.09.2018r	30.09.2017r
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa razem	22 228 325	16 861 459	5 203 990	3 912 989
Kapitał własny	11 961 980	10 561 705	2 800 482	2 451 023
Zobowiązania	9 666 978	4 459 700	2 263 187	1 034 949

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	od	od	od	od
	01.01.2018r.	01.01.2017r.	01.01.2018r.	01.01.2018r.
	do	do	do	do
	30.09.2018r.	30.09.2017r.	30.09.2018r.	30.09.2018r.
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5 038	-	1 184	-
Zysk/(Strata) operacyjny	(1 278 769)	(689 572)	(300 639)	(162 119)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 257 974)	(689 668)	(295 750)	(162 141)
Zysk/(Strata) netto	(1 257 974)	(689 668)	(295 750)	(162 141)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	-	-	-	-
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(2 246 936)	(1 279 626)	(527 871)	(300 622)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(1 033 518)	(324 831)	(242 804)	(76 312)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	Stan	Stan	Stan	Stan
	30.09.2018r.	30.09.2017r.	30.09.2018r.	30.09.2017r.
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa razem	29 459 365	37 202 878	6 896 887	8 633 561
Kapitał własny razem	29 419 676	37 035 488	6 887 596	8 594 715

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 30 września 2018 roku oraz 30 września 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2017 roku - 4,3091 na dzień 30 września 2018 roku - 4,2714 poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - 4,2535 okresu od 1 stycznia do 30 września 2017 roku - 4,2566.

B. Śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne  
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych  
dochodów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI  
FINANSOWEJ

BILANS / dane w zł /	stan na	
	30 .09.2018r. (niebadane)	30.09.2017r. (niebadane)
Aktywa trwałe razem	20 912 362	14 600 189
Rzeczowe aktywa trwałe	930 138	1 080 280
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	5 347 200	5 372 044
Pozostałe aktywa niematerialne	14 335 024	7 847 866
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	300 000	300 000
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa obrotowe razem	1 315 962	2 261 270
Zapasy	15 790	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 031	124 320
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	280 846	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	418 586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	974 295	1 718 364
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	22 228 325	16 861 459

Kapitał własny razem		
Wyemitowany kapitał akcyjny	12 970 020	12 090 020
Kapitały zapasowe - Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	(12 513 334)	(12 513 334)
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.	19 049 744	16 928 866
Kapitał rezerwowy	(12 513 334)	(12 513 334)
Zyski zatrzymane	-	-
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10 606 218	10 561 705
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 355 762	1 382 882
Zobowiązania długoterminowe razem	9 666 978	4 459 700
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	46 112	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy długoterminowe	4 047	-
Przychody przyszłych okresów	9 616 819	4 459 700
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	599 366	457 173
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 419	309 707
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	63 405	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	120 826	147 466
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	251 236	-
Pozostałe zobowiązania	14 481	-
Zobowiązania razem	10 266 345	4 916 872
Pasywa razem	22 228 325	16 861 459

## II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

SKONSOLIDOWANE DANE Z CAŁKOWITYCH PRZYCHODÓW /pln/	od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (niebadane)	od 01.01.2017r. do 30.09.2017r. (niebadane)
Działalność operacyjna		
Przychody	118 845	40 242
Koszty	2 425 888	1 363 740
Wynik	-2 307 043	-1 323 498
Przychody z pozostałej działalności	0	0
Koszty pozostałej działalności	0	0

Wynik z pozostałej działalności	0	0
Pozostałe przychody	125 424	83 889
Pozostałe koszty	347	37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	125 077	-1 239 646
Przychody finansowe	22 446	116
Koszty finansowe	36 599	14 292
Zysk (strata) netto z działalności finansowej	-14 153	-14 176
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 196 119	-1 253 822
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 196 119	-1 253 822
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-2 196 119	-1 253 822
Pozostałe całkowite dochody:	0	0
Instrumenty zabezpieczające	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0

### III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

PRZEPIŁYWY / dane w zł /	od 01.01.2018r. do	od 01.01.2017r. do
	30.09.2018r. (niebadane)	30.09.2017r. (niebadane)
Zysk (strata) netto	(2 205 582)	(1 253 822)
Korekty:	(914 730)	(588 925)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		14 292
Amortyzacja	42 232	26 544
Utrata wartości aktywów		
Zmiany w aktywach obrotowych	331 536	(165 939)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów		
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(1 247 386)	(527 713)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	(37 010)	93 077
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(71 046)	(29 185)
Zwiększenie/(zmniejszenie) inne korekty	66 945	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 120 313)	(1 842 747)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych	-	
Płatności za aktywa finansowe		(300 000)



Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(106 375)	(4 188 816)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	
Płatności za aktywa niematerialne	(4 553 836)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 660 211)	(4 488 816)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu z emisji akcji	-	
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		(3 001 397)
Spłaty pożyczek		
Wpływy z dotacji	3 180 010	1 744 826
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 180 010	(1 256 571)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 600 514)	(7 588 134)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne na początek okresu	5 574 808	9 306 498
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne na koniec okresu	974 295	1 718 364

#### IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2017 do 30.09.2017	Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	Przypadające udziałom nie dającym kontroli	razem
Stan na 1 styczeń 2017	-	11 908 230	16 660 631	(12 513 334)	(4 699 467)	1 392 324	12 748 384
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-				(1 244 379)	(9 443)	(1 253 822)
Wyemitowany kapitał akcyjny	-	181 790	268 235			-	450 025
							-
Stan na 30 września 2017		12 090 020	16 928 866	(12 513 334)	(5 943 846)	1 382 881	11 944 587
ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2018 do 30.09.2018	Kapitały podstawowe spółek operacyjnych	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	Przypadające udziałom nie dającym kontroli	razem
stan na 1 stycznia 2018		12 970 020	19 049 744	(12 513 334)	(6 716 686)	1 377 818	14 167 562
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	-	-	-		(2 183 526)		
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-	-			(22 056)	
Suma całkowitych dochodów					(8 900 212)	1 355 762	(7 544 450)
Stan na 30 września 2018 r	-	12 970 020	19 049 744	(12 513 334)	(8 900 212)	1 355 762	11 961 980

## V. Dodatkowe informacje i noty objaśniające.

### 1. Informacje o Grupie Kapitałowej NanoGroup S.A.

W skład Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. wchodzi spółki portfelowe, bezpośrednio zarządzające projektami, które odpowiadają na potrzeby współczesnej medycyny w zakresie onkologii. Emitent nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej. Domeną działalności Emitenta jest koordynacja, nadzór działań poszczególnych spółek zależnych. Emitent podejmuje kluczowe decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju całej Grupy Kapitałowej. Na dzień publikacji raportu Emitent posiada kontrolne pakiety akcji w następujących spółkach:

**NanoVelos S.A.** z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest opracowanie innowacyjnego systemu transportu leków znanych substancji aktywnych w oparciu o autorskie nano cząstki chronione patentem w kilku krajach i procedurze patentowej. Spółka pracuje również nad modyfikacją produkowanych nanocząstek by mogły znaleźć zastosowanie w dostarczaniu kwasów nukleinowych (DNA, RNA) do komórek w terapii genowej.

**NanoSanguis S.A.** z siedzibą w Warszawie - spółka realizuje dwa projekty badawcze: opracowanie syntetycznego nośnika naśladującego funkcje czerwonych krwinek o długim okresie krążenia w organizmie i długim okresie przydatności do użycia

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. jest NanoGroup S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Na dzień 30.06. 2018 r. struktura własnościowa grupy przedstawiała się następująco.

Nazwa Podmiotu	Przedmiot Działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale	Udział w głosach
NanoVelos S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	pełna	91,90%	93,99%
NanoThea S.A.		pełna	93,05%	93,05%
NanoSanguis S.A.		pełna	93,26%	93,26%

stworzenie "OrganFarm" - systemu długoterminowego przechowywania organów ex

vivo w oparciu o autorski płyn perfuzyjny

**NanoThea S.A.** z siedzibą w Warszawie - celem spółki jest rozwój nanocząstek wykorzystywanych w zaawansowanej, wczesnej diagnostyce nowotworowej pozwalających na zwiększenie precyzji diagnostyki PET (pozytonowej tomografii emisyjnej) oraz zwiększenie jej dostępności, a także dających możliwość połączenia dwóch metod diagnostycznych PET oraz MR (rezonans magnetyczny) oraz celowanej brachyterapii. Spółka opracowuje również małe molekuly do diagnostyki nowotworu prostaty. W Dacie Prospektu Spółka realizuje dwa projekty badawczo-rozwojowe: opracowanie nanocząstek (nośnika) znakowanego radioizotopami do teranostyki nowotworu prostaty, opracowanie radiofarmaceutyków nanotechnologicznych do wczesnej diagnostyki i terapii nowotworów litych – między innymi jelita grubego, wątroby oraz prostaty.

Celem działalności Grupy Kapitałowej jest doprowadzenie wyżej wymienionych badań do I fazy badań klinicznych, tj. etapu, który daje najlepszy stosunek wartości do poniesionych nakładów, a następnie sprzedaż licencji do międzynarodowych firm farmaceutycznych.

W dniu 20.09.2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego przez NanoGroup S.A. w spółkach :

- 1) NanoThea S.A. z kwoty 148.323 zł do kwoty 153.123 zł;
- 2) NanoSanguis S.A. z kwoty 172.559 zł do kwoty 183.028 zł;

Na skutek powyższego po dacie bilansowej tj. 30.06.2018 r. struktura własnościowa spółek wchodzących w skład grupy prezentuje się jak niżej:

Nazwa Podmiotu	Przedmiot Działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale	Udział w głosach
NanoVelos S.A.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	pełna	98,62%	98,99%
NanoThea S.A.		pełna	93,44%	93,44%
NanoSanguis S.A.		pełna	93,47%	93,47%

## 2. Oświadczenie o zgodności.

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 2.1. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

### 2.2. Założenie kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa kapitałowa zamierza pozyskać środki na finansowanie prac badawczo-rozwojowych z tytułu umów z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz od inwestorów. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

### 2.3. Porównywalność danych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji danych w odniesieniu do danych prezentowanych za okres III Q 2017 roku.

### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NanoGroup za 2018 rok:

- MSSF 15 „Przychody umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” – zatwierdzony w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4

„Instrumenty ubezpieczeniowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody umów z klientami” zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF” (cykl 2014 – 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane ogólnie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzone w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości.

## 2.4. Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe NanoGroup SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Spółka posiada kontrolę, jeżeli: posiada władzę nad danym podmiotem, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

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

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym: wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców; potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony; prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców. Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych

całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet, jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

#### **Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych.**

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone, jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwą inwestycji posiadanych w byłej

jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

#### **Połączenia jednostek gospodarczych.**

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej, jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejścia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejścia, z następującymi wyjątkami:

- o aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”; zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejścia oraz aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu
- o zgodnie z MSSF 3, ustalono, że w przypadku Grupy kapitałowej NanoGroup SA ma zastosowanie par. B18 dla połączeń jednostek gospodarczych określanych zwykle

- mianem „przejęć odwrotnych”. Dla celów konsolidacji grupy kapitałowej NanoGroup ustalono, że jednostką, która na dzień powstania grupy kapitałowej była zgodnie z MSSF 3 jednostką przejmującą z księgowego punktu widzenia jest spółka NanoVelos SA, a jednostki przejmowane z księgowego punktu widzenia to spółki NanoThea SA, NanoSanguis SA oraz NanoGroup SA. Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest spółka NanoGroup SA.
- przyczyną zastosowanego podejścia jest fakt, iż NanoGroup SA, której celem założenia było powstanie skonsolidowanej grupy NanoGroup składającej się ze spółek NanoVelos SA, NanoSanguis SA oraz NanoThea SA wyemitowała instrumenty kapitałowe w zamian za instrumenty kapitałowe NanoVelos SA, NanoThea SA oraz NanoSanguis SA. Stosując wytyczne zawarte w par. B16 MSSF 3(2008) spółka NanoVelos SA została zidentyfikowana jako jednostka przejmująca
  - Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.
  - Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF
  - Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje, jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się, jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną”, (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia
  - Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się, jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej, jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana, jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na



kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

- o W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.
- o Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodkiem generującym

przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przejętym podmiocie.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwana ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

#### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

#### **Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po

kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- o -różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- o -różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w Nocie 3.28); oraz
- o -różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

#### **Dotacje rządowe**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace badawczo rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z

sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne, jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

#### **Podatek**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się

w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego, jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie, których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, przyjmuje się, iż wartość bilansowa tych pozycji zostaną całkowicie odzyskana poprzez ich sprzedaż, chyba, że założenie te zostanie odrzucone. Założenie te można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna podlega amortyzacji i jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych generowanych przez nieruchomość inwestycyjną przez określony okres czasu, a nie w drodze sprzedaży. Zarząd Spółki dokonał przeglądu portfolio nieruchomości inwestycyjnych Grupy i uznał, iż nie istnieją nieruchomości inwestycyjne Grupy, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu. W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze "sprzedaży") nie jest odrzucone. W rezultacie Grupa nie ujmuje żadnego podatku odroczonego dotyczące zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ Grupa nie jest przedmiotem jakichkolwiek podatków dochodowych od zmian w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich sprzedaży.

Podatek bieżący i odroczonego ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczonego ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczonego wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

### **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, na dzień pierwszego zastosowania standardu zostały ujęte w pozycji zysków zatrzymanych.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, długoterminowych lokat bankowych, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Od 1 stycznia 2018 r. Grupa kwalifikuje aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

### **Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

należności z tytułu dostaw i usług,

- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności, lokaty oraz
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

### **Aktywa wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikują się:

- składniki aktywów finansowych jeśli utrzymywane są w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz jeśli warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów

pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/ strata ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku.

- instrumenty kapitałowe, co do których na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii.

Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu. Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend, które są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

#### **Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa kwalifikuje do tej kategorii:

- należności handlowe przekazywane do faktoringu,
- pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz
- instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

#### **Aktywa niematerialne**

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych. Koszty na prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków: z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak, aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania, istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży, składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży, znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne, zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży, istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych. Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku, gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wyniku okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane

według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

#### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwanej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwanej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwana ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość

użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwanej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

#### **Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe**

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

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

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w Wartości Godziwej Przez Wynik (WGPW) lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”. Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW. Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli: zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie; stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik.

Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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

### **Jednostki zależne**

Dla celów konsolidacji grupy kapitałowej NanoGroup ustalono, że jednostką, która na dzień powstania grupy kapitałowej była zgodnie z MSSF 3 jednostką przejmującą z księgowego punktu widzenia jest spółka NanoVelos SA, a jednostki przejmowane z księgowego punktu widzenia to spółki NanoThea SA, NanoSanguis SA oraz NanoGroup SA. Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest spółka NanoGroup SA.

Przyczyną zastosowanego podejścia jest fakt, iż NanoGroup SA, której celem założenia było powstanie skonsolidowanej grupy NanoGroup składającej się ze spółek NanoVelos SA, NanoSanguis SA oraz NanoThea SA wyemitowała instrumenty kapitałowe

w zamian za instrumenty kapitałowe NanoVelos SA, NanoThea SA oraz NanoSanguis SA. Stosując wytyczne zawarte w par. B16 MSSF 3(2008) spółka NanoVelos SA została zidentyfikowana jako jednostka przejmująca.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji grupy kapitałowej Nanogroup SA powstał w wyniku konsolidacji po rozliczeniu utworzenia Grupy Kapitałowej przy zastosowaniu MSSF 3(2008) przejęcia odwrotne. Na potrzeby rozliczenia powstania Grupy Kapitałowej, Spółka Dominująca Nanogroup SA przejmująca z prawnego punktu widzenia została identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych par. B16 MSSF 3(2008). Nanovelos SA, jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

#### **2.5. Nowe regulacje, które mogą w przyszłości wpłynąć na wyniki Emitenta**

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do

okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i ujęcie zaliczek” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

#### **2.6. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).



- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
  - Na dzień sprawozdawczy Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów na sprawozdanie finansowe. Grupa planuje zakończyć analizę do końca roku 2018.
- 2.7. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE
- MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):
  - MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
  - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
  - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
  - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
  - Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
  - Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
  - Na dzień 30.09.2018 r. Grupa nie skorzystała z wprowadzonych zmian. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian powyższych przepisów na sprawozdanie finansowe.
- 3.8 Zmiany szacunków.
- W okresie 9 miesięcy 2018 roku nie dokonywano zmian szacunków.
- Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i

metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

### 3.9 Zysk netto na akcję.

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego

jednostce dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe..

	od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (niebadane)	od 01.01.2017r. do 31.09.2017r. (niebadane)
Zysk (Strata) na akcję	-0,17	-0,11

### 3.10 Informacje dotyczące segmentów działalności.

Grupa stanowi jeden segment sprawozdawczy i w związku z tym nie zastosowano wytycznych MSSF 8 w odniesieniu do segmentów działalności Wartość bilansowa każdego CGU obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych – w tym wartości firmy oraz należności i zobowiązań handlowych.

Segmenty Działalności /pln/	od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. (niebadane)	od 01.01.2017r. do 30.09.2017r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży:		
między segmentami	135 476,57	40 242,00
poza Grupą Kapitałową	0,00	0,00
Zysk/(Strata) operacyjny/(a) (EBIT)	110 289,58	40 242,00
Amortyzacja	-2 304 430,23	-1 239 646,00
	42 231,87	26 543,82

### 3.11 Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### Kapitały

Zgodnie z art. 308 § 1 Ksh kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 12.970.020 zł i dzieli się na 12.970.020 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W dniu 27.06.2018 roku odbyło się WZA Spółki NanoGroup S.A. podczas którego podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, zwanych dalej „Akcjami serii G”.

W dniu 20.09.2018 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego przez NanoGroup S.A. w spółkach :

- 1) NanoThea S.A. z kwoty 148.323 zł do kwoty 153.123 zł;
- 2) NanoSanguis S.A. z kwoty 172.559 zł do kwoty 183.028 zł;

Struktura akcjonariatu na 30czerwca 2018 roku przedstawia

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej ilości głosów (%)
AUGEBIT FIZ	734 641	5,66%	734 641	5,66%
StartVenture@Poland sp. z o.o. S.K.A.	1 050 000	8,10%	1 050 000	8,10%
Tomasz Ciach	4 380 000	33,77%	4 380 000	33,77%
GPV I Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	4 570 000	35,24%	4 570 000	35,24%
pozostali -free float	2 235 379	17%	2 235 379	17%
Razem	12 970 020	100%	12 970 020	100%

1) w dniu 17.07.2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 16.07.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od GPV I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie („GPV I”) reprezentowany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie („TFI”, „Towarzystwo”), o zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki posiadanych przez GPV I, zwiększające dysponowaną przez GPVI ogólną liczbę głosów w Spółce – powyżej progu 33 1/3 %. Przed Transakcją, Fundusz posiadał pośrednio, jako podmiot dominujący wobec GPV I Inwestycje Sp. z o.o. 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które stanowiły 35,24% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 35,24% głosów na walnym zgromadzeniu, które stanowiły 35,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu Transakcji, Fundusz posiada bezpośrednio 4.570.000 (cztery miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które stanowiła 35,24% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 35,24% głosów na walnym zgromadzeniu, które stanowią 35,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

2) w dniu 18.07.2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 17.07.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od GPV I Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, poprzednio GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo- Akcyjna („GPV I”) nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Emitenta, powodująca zmniejszenie dysponowaną przez GPV I ogólną liczbę głosów w Spółce, z progu 33 1/3 % do 0% .

3) w dniu 03.10.2018 wpłynęło do Spółki zawiadomienie z dnia 03.10.2018 roku w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Tadeusza Mazurka o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce NanoGroup S.A. że w drodze transakcji darowizny poza systemem obrotu Tadeusz Mazurek zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki w liczbie 637.117 na rzecz Przemysława Mazurka oraz Joanny Mazurek-Sączek.

## Zobowiązania

Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów i nie wyemitowała obligacji w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku.

## Koszty

	od 01.01.2018r. do 31.09.2018r. (niebadane)	od 01.01.2017r. do 31.09.2017r. (niebadane)
Koszty według rodzaju/ pln/		
Amortyzacja	42 231,87	26 543,82
Zużycie materiałów i energii <sup>(1)</sup>	24 574,12	61 411,99
Usługi obce	1 160 771,03	574 299,43
Podatki i opłaty	37 043,83	57 070,50
Koszty świadczeń pracowniczych	971 656,79	557 299,44
Pozostałe koszty rodzajowe	189 610,16	15 657,13
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>2 425 887,80</b>	<b>1 292 282,31</b>
Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 425 887,80</b>	<b>1 292 282,31</b>
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	2 425 887,80	1 292 282,31

## Pozostałe przychody

	od 01.01.2018r. do 31.09.2018r. (niebadane)	od 01.01.2017r. do 31.09.2017r. (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne /dane w zł/		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	125 424,33	83 891,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	0,00

### 3.12 Świadczenia pracownicze – warranty

Na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NanoGroup SA z dnia 20/12/2016 r., NanoGroup SA dokonała emisji do 761.300 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, z prawem objęcia nie więcej niż 761.300 akcji imiennych serii E, w ramach programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników NanoGroup SA, który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą. (Warranty serii A będą emitowane nieodpłatnie. Warranty serii A będą emitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 761.300,00 zł w drodze emisji 761.300 akcji imiennych NanoGroup SA serii E. Uprawnionymi do objęcia warrantów serii A będą pracownicy i współpracownicy NanoGroup SA wskazani przez Radę Nadzorczą. Prawa ze wskazanych warrantów mogą być wykonywane w terminie nie dłuższym niż 10 lat od

przyjęcia niniejszej uchwały, tj. do dnia 20/12/2026 r. Cena emisyjna akcji serii E obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z warrantu serii A będzie równa wartości nominalnej akcji w dniu ich objęcia.

Do dnia publikacji niniejszego raportu oraz w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza Emitenta nie podjęła uchwały przyjmującej program motywacyjny i określającej jego szczegóły.

### 3.13 Informacja na temat dywidendy

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W związku z wczesnym etapem rozwoju Grupy Emitenta oraz koniecznością ponoszenia znacznych wydatków na badania, Zarząd Emitenta zamierza zaproponować akcjonariuszom, by ewentualny zysk osiągnięty w najbliższych latach obrotowych pozostał w Spółce. Umożliwi to Emitentowi dalszy dynamiczny rozwój działalności.

### 3.14 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zarówno w okresie 3 miesięcy 2018 roku spółki z Grupy nie emitowały udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

### 3.15 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

/pln/	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>				
Agata Stefanek	149 496,06			
Magdalena Janczewska		123 503,47		
Iga Wasiak			80 871,00	
Tomasz Ciach	58 203,31	65 817,41	111 350,00	45 500,00
Marek Borzestowski				45 500,00
Adam Kiciak				45 500,00
<b>Wynagrodzenie rady nadzorczej</b>	0	0	0	0

/pln/	NanoSanguis SA	NanoThea SA	NanoVelos SA	NanoGroup SA
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>				
Agata Stefanek	137 260,89			
Magdalena Janczewska		128 821,54		
Iga Wasiak			149 800,00	
Tomasz Ciach	42 189,90	49 439,61	52 251,52	52 000,00

Marek Borzestowski	62 500,00
Adam Kiciak	52 000,00

#### **Wynagrodzenie rady nadzorczej**

Paweł Ciach	1 500
Małgorzata Gałązka-Sobotka	1 500
Przemysław Mazurek	1 500
Artur Olender	1 500
Piotr Pietrzak	1 500
Piotr Rutkowski	1 500
Tadeusz Wesołowski	1 500

- 3.16 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie;  
Nie dotyczy.
- 3.17 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;  
Nie dotyczy.
- 3.18 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów  
Nie dotyczy.
- 3.19 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych  
Nie dotyczy.
- 3.20 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych  
Nie dotyczy.
- 3.21 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych  
Nie dotyczy.
- 3.22 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresowy  
Nie dotyczy.
- 3.23 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki  
Nie dotyczy.
- 3.24 Sezonowość i cykliczność działalności.  
Nie dotyczy.
- 3.25 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.  
Na dzień 30 września 2018 roku ani na 30 września 2017 roku nie wystąpiły.
- 3.26 Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.  
Emitent nie publikował sprawozdania za III kwartał 2017 roku.

### 3.27 Transakcje z jednostkami powiązanymi

zostały opisane w części raportu : „Komentarz Zarządu do raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.”

### 3.28 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

Emitent ani ze spółek z Grupy nie była stroną postępowań sądowych w okresie od stycznia do września 2018 r.

### 3.29 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

#### **NanoGroup S.A.**

W dniu 27.06.2018 WZA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału w kwocie nie większej niż 4.000.000 zł

#### **NanoThea S.A.**

- 01.01.2018 r. - NanoThea S.A. podpisała z NanoSanguis S.A. umowę o wykonanie prac badawczych.
- 12.03.2018r. NanoThea S.A. podpisała z Morison Finansista Audit sp. z o.o. na badania sprawozdań finansowych za lata 2017-18
- 13.03.2018r. NanoThea S.A. podpisała z Instytutem Chemii Organicznej umowę najmu aparatury badawczej – spektrometr do widm masowych.
- 11.06.2018 r. NanoThea S.A. złożyła w UPRP dwa zgłoszenia patentowe: „Sposób wytwarzania nanocząstek polimerowych celujących izotopy promieniotwórcze i ich zastosowanie w diagnostyce i terapii” oraz „Sposób wytwarzania nanocząstek polimerowych chelatujących izotopy promieniotwórcze, z powierzchnią zmodyfikowaną specyficznymi molekułami kierującymi do receptora PSMA oraz ich zastosowanie”
- 20.09.2018 r. – NanoGroup S.A. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 153.123 zł
- 19.10.2018 r. NanoThea S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności przemysłowej dla wynalazku "Oligodendrytyczne biokoniugaty cząstek

biologicznie aktywnych”.

#### **NanoSanguis S.A.**

- 01.01.2018r. - NanoSanguis S.A. podpisała z NanoThea S.A. umowę o wykonanie prac badawczych
- 02.01.2018r. - NanoSanguis S.A. podpisała z Polservice Kancelaria Rzeczników Patentowych sp. z o.o. umowę na przygotowanie dokumentacji zgłoszenia patentowego i dokonania zgłoszenia patentowego w procedurze WIPO
- 12.03.2018r. NanoSanguis S.A. podpisała z Morison Finansista Audit sp. z o.o. na badania sprawozdań finansowych za lata 2017-18
- 02.07.2018 r. NanoSanguis S.A. uzyskała zezwolenie Ministra Środowiska na prowadzenie zakładu inżynierii genetycznej, w którym ma być prowadzone zamknięte użycie mikroorganizmów genetycznie zmodyfikowanych zaliczonych do I kategorii zagrożenia
- 20.09.2018 NanoGroupS.A. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 183.028 zł przez NanoGroup S.A.
- 17.10.2018 r. NanoSanguis S.A. podpisała z Aligo Alfa Sp. z o.o. Term sheet dotyczący potencjalnej inwestycji funduszu w projekt NanoSanguis S.A. pt. „Długoterminowa perfuzja płuc ex vivo z użyciem płynu perfuzyjnego transportującego gazy oddechowe”
- 26.10.2018 r. NanoSanguis S.A. złożyła w UPRP zgłoszeni patentowe: Nowe sole

amoniowe fluorowanych kwasów organicznych oraz zastosowania nowych soli amoniowych fluorowanych kwasów organicznych

- o 19.10.2018 r. NanoSanguis S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności przemysłowej dla wynalazku "Sposób wytwarzania emulsji pefluorowęgla, płyn zawierający emulsję perfluorowęgla oraz jego zastosowanie jako substytutu czerwonych krwinek oraz do perfuzji organów".

#### **NanoVelos S.A.**

- o 7.03.2018r. spółka założyła nowy patent, uszczegółwiający dotyczący połączenia nanocząstek z antracyklinami. NanoVelos S.A. dokonało zgłoszenia patentowego P.424773 „Enkapsulowana polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”. Przedmiotem wynalazku jest nowa forma leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny wybranej z epirubicyny, daunorubicyny, doksorubicyny, idarubicyny, szczególnie enkasulowanej dekstranem, do zastosowaniu w leczeniu określonych nowotworów.
- o PBS – W dniu 23.03.2018 roku złożono raport końcowy z realizacji projektu PBS. W dniu 25 października 2017 roku złożono do NCBR wniosek o rozwiązanie umowy Projektu w ramach Programu Badań Stosowanych, umowa nr PBS3/B7/24/2015 o wykonanie i finansowanie Projektu pt. „Nanometryczny, polisacharydowy system dostarczania 5-fluorouracylu w celowanej terapii onkologicznej”. Podczas realizacji Projektu okazało się, że założony cel nie jest możliwy do osiągnięcia, ponieważ wydajność procesu zamykania leku w nanocząstkach jest bardzo niska. Nanocząstki zawierają zatem zbyt mało substancji leczniczej, aby mogły przynosić efekt terapeutyczny. Ostatnim planowanym etapem Projektu były badania na zwierzętach, których prowadzenie w świetle wiedzy o zbyt niskiej

zawartości leku w nanocząstkach byłoby nieuzasadnione i nieetyczne. Negatywna odpowiedź NCBiR na wniosek NanoVelos o zmianę leku badanego w Projekcie, według naszej wiedzy merytorycznej jest równoznaczna z koniecznością zaprzestania realizacji projektu. Dalsze jego prowadzenie ze świadomością otrzymania wyniku nie mającego aplikacyjnego zastosowania, spowodowałyby nieuzasadnione wydawanie środków publicznych.

- o W dniu 4 czerwca 2018 podpisano 2 umowy z firmą Gedeon Richter Polska na przeprowadzenie badań i analizy w zakresie otrzymywania nanocząstek / nanozawiesiń substancji aktywnej na drodze wytracania przeciw rozpuszczalnikiem i liofilizacji. Obie składały się z 3 etapów realizacji (I – przegląd literaturowy, II - ocenę możliwości otrzymania nanocząstek, III – opracowanie powiększenia skali), przy czym zleceniodawca może zrezygnować z realizacji projektu po każdym z etapów. Czas realizacji to łącznie 12 miesięcy. Zleceniodawca po I etapie (9 sierpnia 2018r. po pierwszym etapie odstąpiła od realizacji projektu z zastosowaniem metody liofilizacji).
- o POIR 1.1.1. – Z końcem czerwca 2018 roku spółka zakończyła pomyślenie 2 etap realizacji projektu „Badania przedkliniczne i kliniczne innowacyjnych nanoformulacji leków przeciwnowotworowych”. Na podstawie przeprowadzonych badań w 2 etapie realizacji projektu spółka wytypowała lidera do dalszych badań – połączenie nanocząstek z lekiem epirubicyną, na modelu nowotworu jajnika. I pozytywnie zaopiniowała przejście projektu do realizacji 3 etapu dotyczącego otrzymania pierwszej partii GMP i badań przedklinicznych w standardzie GLP. W odniesieniu do powyższego nastąpiło dostosowanie zapotrzebowania zasobów osobowych do dalszej realizacji prac.
- o 14.11.2018 r. NanoVelos S.A. wypowiedziała umowę z PARP dotyczącą dofinansowania projektu pt.: Ochrona prawna własności



przemysłowej dla wynalazku "Nanocząstki otrzymywania".  
estrów polisacharydów i sposób ich

### 3.30 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 27.06.2018 roku odbyło się WZA Spółki NanoGroup S.A. podczas, którego podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, zwanych dalej „Akcjami serii G.

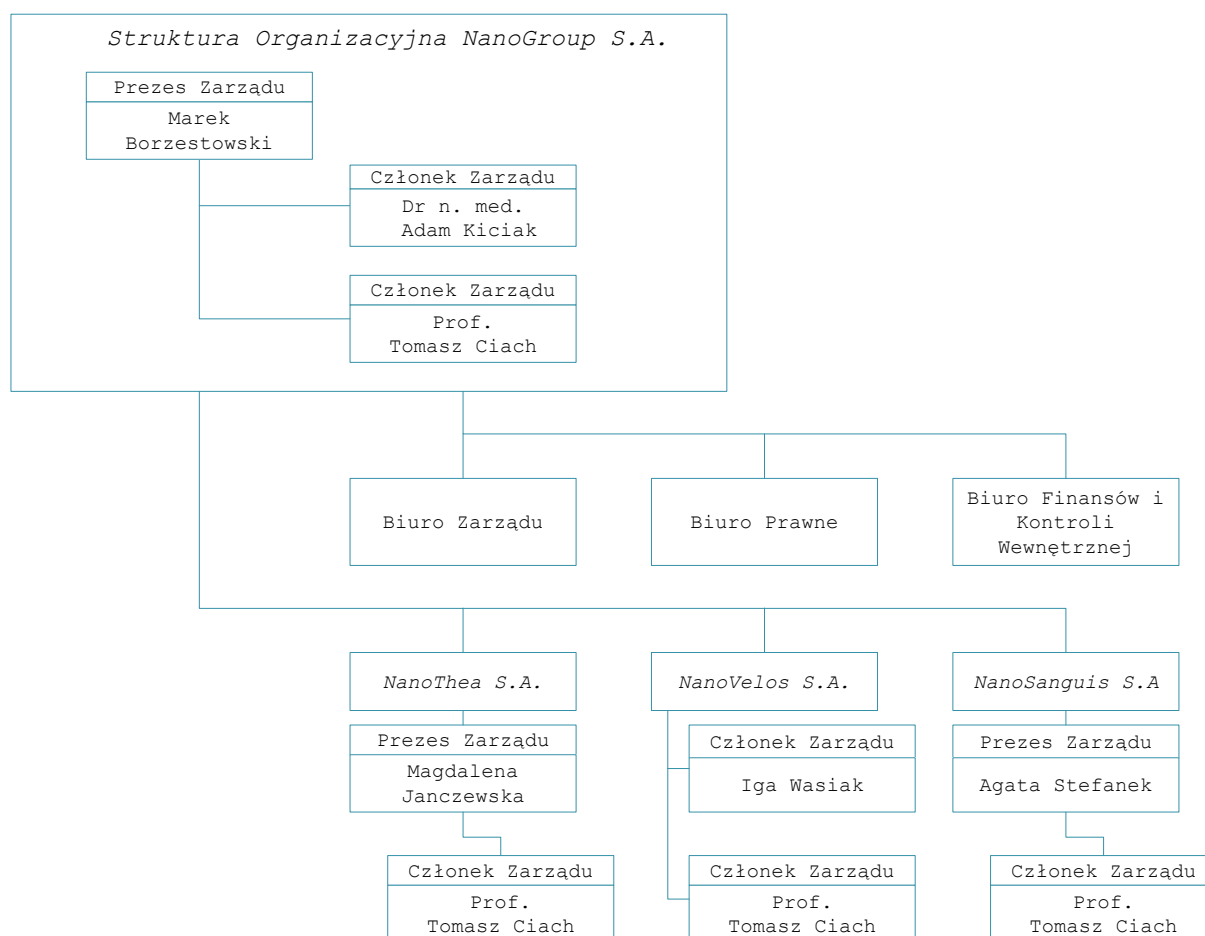
Na dzień publikacji raportu bieżącego Emitent jest w trakcie prowadzenia prywatnej subskrypcji akcji.

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

C. Komentarz Zarządu do raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.

I. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej.



**NanoGroup S.A.**

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- o Pan Marek Borzestowski – pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- o Pan Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki,
- o Pan Adam Kiciak – pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- o Paweł Michał Ciach,
- o Piotr Pietrzak,
- o Przemysław Mazurek,
- o Tadeusz Wesółowski,
- o Artur Olender,
- o Piotr Rutkowski,
- o Małgorzata Gałązka-Sobotka.

**NanoVelos S.A.**

W skład Zarządu NanoVelos S.A. wchodzi:

- o Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu
- o Iga Wasiak – pełniąca funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoVelos S.A. wchodzi:

- o Marek Borzestowski
- o Paweł Ciach
- o Piotr Pietrzak

#### **NanoSanguis S.A.**

W skład Zarządu NanoSanguis S.A. wchodzi:

- o Agata Stefanek – pełniąca funkcję Prezesa Zarządu
- o Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoSanguis S.A. wchodzi:

- o Marek Borzestowski
- o Paweł Ciach
- o Maciej Sadowski.

#### **NanoThea S.A.**

W skład Zarządu NanoThea S.A. wchodzi:

- o Magdalena Janczewska - pełniąca funkcję Prezesa Zarządu
- o Tomasz Ciach – pełniący funkcję Członka Zarządu

W skład Rady Nadzorczej NanoThea S.A. wchodzi:

- o Marek Borzestowski
- o Paweł Ciach
- o Piotr Pietrzak

II. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

#### **Przychody**

Grupa Kapitałowa w podstawowej działalności uzyskała przychody ze sprzedaży dzięki podpisanej przez Spółkę zależną Nanovelos w dniu 4 czerwca 2018 podpisano 2 umowy z firmą Gedeon Richter Polska na przeprowadzenie badań i analizy w zakresie otrzymywania nanocząstek / nanozawiesiń substancji aktywnej na drodze wytracania przeciw rozpuszczalnikiem i liofilizacji. ze sprzedaży w obszarze prowadzonych przedsięwzięć inwestycyjnych. Docelowo swoją działalność Grupa Kapitałowa zamierza finansować poprzez zawieranie umów partneringowych z innymi firmami biotechnologicznymi lub farmaceutycznymi a także oferując usługi badawcze oraz usługi o charakterze konsultacyjnym w zakresie uzyskanych postępów prac badawczo- rozwojowych.

#### **Koszty**

wzrost kosztów usług obcych w III kwartale roku 2018 w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego roku 2017 wiązał się z poniesionymi wydatkami w procesie wejścia na giełdę Grupy a także z nieaktywowaniem niektórych kosztów w ramach programów dotacyjnych.

#### **Wynik finansowy**

Grupa na koniec III kwartału roku 2018 zakończonego w dacie 30 października 2018 roku odnotowała stratę netto w wysokości (2 205 582) zł a w analogicznym okresie roku 2017 strata Grupy wyniosła (1 253 822) zł . Zwiększenie straty jest wynikiem progresywności zwiększenia się udziału kosztów usług obcych, które nie są aktywowane w poszczególne projekty.

#### Bilans

Na koniec pierwszego kwartału 2018 zakończonego w dacie 30 września 2018 r. kapitały własne Grupy wyniosły 11 961 980 zł i stanowiły 53 % sumy bilansowej natomiast według stanu na koniec 31 marca 2017 roku kapitały własne wyniosły 10 561 705 zł i stanowiły odpowiednio 62% sumy bilansowej.

#### Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarówno NanoGroup S.A. jak i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco regulują wszystkie zobowiązania. Spółka od bieżącego roku tj. 2018 korzysta z szybkiej ścieżki zwrotów podatków Vat co dodatkowo wspomaga płynność Spółki nie identyfikuje podwyższonego ryzyka utraty płynności.

III. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących.

NanoThea S.A.	<p>W roku 2018 spółka realizowała następujące projekty badawcze:</p> <p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, tytuł projektu: Biopolimerowe nanocząstki jako nośniki izotopów promieniotwórczych do wczesnej diagnostyki nowotworów, kwota dofinansowania: 7 622 378.13 zł. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego w skali świata radiofarmaceutyku nanotechnologicznego do wczesnej diagnostyki i terapii nowotworów- będzie odpowiedzią na pilne zapotrzebowanie na skuteczny, precyzyjny i bezpieczny marker. Służyć będzie do diagnostyki nowotworów litych– jelita grubego, wątroby, a także wykrycia nowotworowych komórek macierzystych.</p> <p>RPO - Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego 2014-2020, Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”, tytuł projektu: „Opracowanie biopolimerowych nanocząstek do precyzyjnej diagnostyki oraz celowanej terapii nowotworu prostaty z wykorzystaniem radioizotopów”, kwota dofinansowania: 3 106 996,48 zł, cel projektu: Przedmiotem projektu jest przeprowadzenie prac B+R, w celu opracowania bezpiecznego i skutecznego radiofarmaceutyku, składającego się z nanocząstek wyznakowanych radioizotopami do teranostyki (połączonej diagnostyki i terapii) nowotworu prostaty.</p>
<b>KAMIENIE MIŁOWE</b>	
W projekcie POIR zrealizowano następujące kamienie	<p>Przeprowadzono następujące prace:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1)Przeprowadzono badania wiązalności nanocząstek z elementem celującym, kwasem foliowym.</li> <li>2) Przeanalizowano wyniki oraz wybrano cząstki do kolejnego etapu badań oraz w</li> </ol>

<p>milowe:</p> <p>Etap I</p>    <p>Etap II</p>	<p>przygotowaniu jest procedura skalowania procesu otrzymywania nanocząstek.</p> <p>3) Przeprowadzono badania na zwierzętach z kwasem hialuronowym.</p> <p>4) Przeprowadzono badania stabilności oraz dobrano odpowiednie warunki procesu liofilizacji. Nanocząstki są stabilne do 3 miesięcy w formie liofilizatu pod atmosferą powietrza.</p> <p>5) przeprowadzono badania in vitro na cząstkach z przyłączonym dodatkowym czynnikiem celującym – kwasem foliowym. Eksperyment przeprowadzono z możliwością inhibicji wiązania kwasem foliowym.</p>
<p>W projekcie RPO</p> <p>Etap II</p>	<p>Etap pierwszy: Zakończono pierwszy etap badań, przeprowadzono porównanie hamowania nanocząstek w zależności od ilości inhibitora receptora PSMA na powierzchni nanocząstek.</p> <p>Etap drugi: Przeprowadzono badania in vivo na trzech konfiguracjach oraz cząstek kontrolnych. Badania wykazały dla cząstek ograniczony efekt celowania aktywnego, z wyjątkiem jednej formułacji, która wykazała efekt specyficznego, receptoro-zależnego celowania do komórek raka prostaty. Przed przystąpieniem do ostatnich badań na zwierzętach opracowane zostaną nowe cząstki linkera, aby zwiększyć zasięg cząstki celującej oraz ułatwić jej wiązanie się z białkiem receptorowym.</p>
<p>W projekcie Bridge</p> <p>Alfa</p> <p>Etap Chelatec</p>	<p>Przeprowadzono badania in vivo na myszach z nowotworem jajnika. Nanocząstki podano w dwóch dawkach (jednej bardzo wysokiej, sprawdzając jednocześnie toksyczność ostrą na zwierzętach). Wszystkie zwierzęta zniosły eksperyment w dobrym stanie, co potwierdza brak toksyczności nanocząstek in vivo. Nanocząstki podane w niższym z dwóch badanych stężeń (100 mg/kg) wykazały kumulację w guzie rosnącą w czasie. Jest to dobrze rokujący efekt dla możliwego czynnika terapeutycznego. W przypadku dostępności funduszy na kontynuację badań, zostanie przeprowadzone kolejne badanie z tą dawką na nowotworze jajnika z dłuższą obserwacją zwierząt.</p>

<p>NanoSanguis S.A.</p>	<p>W roku 2018 podstawową działalnością spółki były badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.</p> <p>W roku 2018 spółka realizowała następujące projekty badawcze:</p> <p>POIR - Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, tytuł projektu: OrganFarm- system do długoterminowego przechowywania organów ex vivo, kwota dofinansowania: 8 087 562,05 zł, nr projektu: POIR.01.01.01.00-332/16, cel dofinansowania: prace badawczo- rozwojowe nad opracowaniem systemu do długoterminowego przechowywania i transportu organów przed transplantacją. System składa się z płynu perfuzyjnego i urządzenia do przechowywania organów zadedykowanego do perfuzji organów w warunkach normotermii.</p> <p>RPO - Regionalny Program Operacyjny Województwa Mazowieckiego 2014-2020, Oś priorytetowa I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2 „Projekty badawczo-rozwojowe”, tytuł projektu: „Substytut czerwonych krwinek”,</p>
-------------------------	--



<p>Etap III</p>	<p>wyboru podwykonawcy etapu zgodnie z zasadą konkurencyjności oraz wyselekcjonowano dostawców poszczególnych elementów systemu. Skonstruowano poszczególne elementy prototypu urządzenia do transportu i przechowywania organów, w tym wykonano zbiornik na nerkę w technologii druku 3D z biokompatybilnego materiału.</p> <p>W ramach realizacji prac rozwojowych przygotowano protokół badawczy oraz złożono wnioski do Komisji Etycznej na planowane eksperymenty z udziałem modelu zwierzęcego. Przeprowadzono badanie pilotażowe perfuzji świńskich serc ex-vivo w celu zatwierdzenia protokołu i metodologii badawczej.</p>
<p>RPO</p> <p>Etap I</p> <p>Etap II</p> <p>Etap III</p>	<p>Zrealizowano Etap I obejmujący optymalizację składu oraz metody otrzymywania preparatu krwiozastępczego na dużą skalę oraz badanie właściwości fizykochemicznych otrzymanych formułacji produktu. Otrzymano kolejne formułacje preparatu krwiozastępczego przy użyciu otrzymanych na drodze syntezy organicznej nowych surfaktantów perfluorowanych, posiadających grupy funkcyjne zwiększające rozpuszczalność w wodzie otrzymanych związków: Grupy Kapitałowej karboksylowe i ich sole amonowe, Grupy Kapitałowej sulfonowe, nitrylowe i pochodne PEG oraz polisacharydów. Potwierdzono struktury otrzymanych związków. Zbadano ich stabilność w emulsji oraz cytotoksyczność. Przeprowadzono ponadto badania lepkości i pojemności tlenowej emulsji z otrzymanymi surfaktantami oraz zbadano wpływ otrzymanych związków na hemolizę naturalnych erytrocytów.</p> <p>Realizowano przewidziane w Etapie II badania przedkliniczne. Przeprowadzono badanie pilotażowe z użyciem 12 szczurów w modelu szoku krwotocznego i w modelu stopniowego skrwawiania zwierzęcia z kompensacją roztworem do infuzji w celu optymalizacji metodologii prowadzonych badań, sprawdzenia procedur i dopracowania modelu badawczego oraz badanie toksyczności wytypowanych związków (KL055, KL056, KL096) na modelu zwierzęcym według opracowanego w poprzednim etapie protokołu badawczego (I etap badań przedklinicznych). Badanie przeprowadzone na grupie 16 szczurów obejmowało wielokrotną wymianę 5 % objętości krwi krążącej na badany preparat. W badaniu oceniano ciśnienie skurczowe krwi w czasie, parametry gazometryczne (pO<sub>2</sub>, pCO<sub>2</sub>, pH, cHCO<sub>3</sub><sup>-</sup>, Be(ecf)), hematokryt, poziom hemoglobiny, liczba czerwonych krwinek, liczbę białych krwinek, poziom płytek krwi, poziom glukozy, mleczanu i kreatyniny a także liczbę podań oraz morfologię organów post mortem. Potwierdzono brak istotnych różnic pomiędzy grupą kontrolną a badaną, co świadczy o niskiej toksyczności badanych związków i sugeruje prowadzenie dalszych badań nad efektywnością badanego preparatu krwiozastępczego z użyciem małego i dużego modelu zwierzęcego zgodnie z harmonogramem projektu.</p> <p>Podsumowano przeprowadzone prace i przygotowano zgłoszenie patentowe pt. „Nowe sole amoniowe fluorowanych kwasów organicznych oraz zastosowania</p>

	nowych soli amoniowych fluorowanych kwasów organicznych” o numerze P. 427553. Zgłoszenie zostało wysłane do UPRP 26.10.2018 r.
--	--

NanoVelos S.A.	<p>W roku 2018 podstawową działalnością spółki były badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.</p> <p>NanoVelos S.A. dokonało zgłoszenia patentowego P.424773 „Enkapsulowana polisacharydem antracyklina do zastosowania w leczeniu nowotworów”</p> <p>Przedmiotem wynalazku jest nowa forma leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny wybranej z epirubicyny, daunorubicyny, doksorubicyny, idarubicyny, szczególnie enkasulowanej dekstranem, do zastosowaniu w leczeniu określonych nowotworów.</p> <p>Podpisanie umowy na wykonanie badań na zlecenie dla firmy Gedeon Richter Polska</p>
<b>KAMIENIE MIŁOWE</b>	
Etap II POIR	<p>wytypowano trzy połączenia nanocząstka-lek do dalszych badań efektywności przeciwnowotworowej.</p> <p>Zakończenie badań efektywności przeciwnowotworowej dla dwóch połączeń nanocząstek z lekami przeciwnowotworowymi. (model nowotworu jajnika).</p> <p>Wytypowanie lidera do dalszych prac. Połączenie nanocząstki z epirubicyną.</p> <p>Pomyślne zakończenie drugiego etapu projektu i przejście do realizacji 3 etapu – produkcji partii GMP i badań przed klinicznych w standardzie GLP dla wytypowanego lidera.</p>

IV. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Palnowana zamknięcie nowej emisja akcji serii G w ramach kapitału zakładowego Emitenta a także wyniki badań w ramach realizowanych projektów oraz tempo pozyskiwania umów partneringowych.

V. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

VI. Akcjonariat Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające lub nadzorujące .

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej ilości głosów (%)
AUGEBIT FIZ	734 641	5,66%	734 641	5,66%



StartVenture@Poland sp. z o.o. S.K.A.	1 050 000	8,10%	1 050 000	8,10%
Tomasz Ciach	4 380 000	33,77%	4 380 000	33,77%
GPV I Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	4 570 000	35,24%	4 570 000	35,24%
pozostali -free float	2 235 379	17%	2 235 379	17%
Razem	12 970 020	100%	12 970 020	100%

Emitent wyjaśnia, że (i) uchwałą walnego zgromadzenia spółki GPV I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z dnia 18 kwietnia 2017 roku, akt notarialny Rep. A nr 852/2017, sporządzonym przez notariusz Agnieszkę Puzkarską z Kancelarii Notarialnej w Warszawie, dokonano przekształcenia GPV I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w GPV I Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, , która została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 11 lipca 2017 roku; (ii) uchwałą zgromadzenia wspólników GPV I Inwestycje sp. z o.o. z dnia 11 sierpnia 2017 roku podjęto decyzję o przeprowadzeniu jej likwidacji; (iii) wyłącznym celem likwidacji GPV I Inwestycje sp. z o.o. jest uproszczenie struktury organizacyjnej GPV I Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, a co za tym idzie - obniżenie kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej GPV I Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych poprzez likwidację jednego podmiotu i kosztów związanych z jego prowadzeniem oraz ułatwienie dystrybucji środków pochodzących z inwestycji kapitałowych.

VII. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej ilości głosów (%)
AUGEBIT FIZ	734 641	5,66%	734 641	5,66%
StartVenture@Poland sp. z o.o. S.K.A.	1 050 000	8,10%	1 050 000	8,10%
Tomasz Ciach	4 380 000	33,77%	4 380 000	33,77%
GPV I Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	4 570 000	35,24%	4 570 000	35,24%
pozostali -free float	2 235 379	17%	2 235 379	17%
Razem	12 970 020	100%	12 970 020	100%

VIII. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

W dniu 27.06.2018 roku odbyło się WZA Spółki NanoGroup S.A. podczas, którego podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, zwanych dalej „Akcjami serii G.

Na dzień publikacji raportu bieżącego Emitent jest w trakcie prowadzenia prywatnej subskrypcji akcji.

IX. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki, leasingów

Emitent udzielił pożyczki na cele badawczo rozwojowe dla jednej ze swoich spółek zależnych tj. NanoVelos S.A w poniższych datach i kwotach:

- 1) 28.03.2018 – w kwocie 100.000 zł ;
- 2) 13.04.2018 – w kwocie 200.000 zł;
- 3) 15.05.2018 – w kwocie 100.000 zł;
- 4) 30.05.2018 – w kwocie 200.000 zł
- 5) 01.08.2018 – w kwocie 50.000 zł

Warunki udzielenia pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych.

X. Postępowania sądowe.

Żadna ze spółek z Grupy Emitenta nie była stroną innych postępowań sądowych w okresie pierwszych trzech kwartałów 2018 r.

XI. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe poza niżej wyszczególnione:

01.03.2018 r. NanoGroup S.A podpisała z. umowę o świadczenie usług doradczych z NanoThea S.A., NanoSanguis S.A., NanoVelos S.A.

---

## D. Kwartalna informacja Finansowa.

## I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

<b>sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów</b>	<b>01 stycznia 2018 r. - 30 września 2018 r.</b> (niebadane)	<b>01 stycznia 2017 r. - 30 września 2017 r.</b> (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5 038	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>5 038</b>	<b>-</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 283 807)	(689 572)
Pozostałe przychody	2	-
Pozostałe koszty	(2) (38)	-
<b>Zysk (Strata) operacyjny/a</b>		
Przychody finansowe	22 330	-
Koszty finansowe	(1 535)	(57)
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 257 974)</b>	<b>(689 668)</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
<b>Zysk (Strat) netto</b>	<b>(1 257 974)</b>	<b>(689 668)</b>
Inne całkowite dochody/(straty)		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>(1 257 974)</b>	<b>(689 668)</b>
<b>Zysk netto na jedną akcję (w złotych)</b>		
Średnia ważona liczba akcji w tysiącach sztuk		
- podstawowy	(0,10)	(0,02)
- rozwodniony	(0,10)	(0,02)

II. Bilans

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 30.09.2018	Na koniec 30.09.2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		
I	Wartości niematerialne i prawne	0	0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	8 560	13 367
1	Środki trwałe	8 560	13 367
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
	urządzenia techniczne i maszyny	0	0
	środki transportu	0	0
	inne środki trwałe	8 560	13 367
2	Środki trwałe w budowie	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III	Należności długoterminowe	0	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	28 401 072	28 019 347
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	28 019 347	26 199 347
	w jednostkach powiązanych	27 719 347	26 199 347
	udziały lub akcje	27 719 347	26 199 347
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach	300 000	0
	udziały lub akcje	300 000	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	1 049 733	9 170 164
I	Zapasy	0	0
1	Materiały	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3	Produkty gotowe	0	0
4	Towary	0	0
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II	Należności krótkoterminowe	79 798	8 895 442
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 038	0

	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	74 760	8 895 442
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 760	8 895 442
	do 12 miesięcy	74 760	8 895 442
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0	0
	inne	0	0
	dochodzone na drodze sądowej	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	963 605	274 721
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	963 605	274 721
	w jednostkach powiązanych	670 484	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
		670 484	
	udzielone pożyczki		0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	w pozostałych jednostkach	0	0
	udziały lub akcje	0	0
	inne papiery wartościowe	0	0
	udzielone pożyczki	0	0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	293 120	274 721
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	137 601	274 721
	inne środki pieniężne	155 519	0
	inne aktywa pieniężne	0	0
		6 330	
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0	0
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	0	0
		29 459 365	37 202 878

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 30.09.2018	Na koniec 30.09.2017
<b>A</b>			
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 970 020	20 890 020
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 049 744	16 928 866
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-(2)	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 342 114	-93 730
VI	Zysk (strata) netto	-1 257 974	-689 668
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	39 689	167 390
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
	długoterminowa	0	0
	krótkoterminowa	0	0
3	Pozostałe rezerwy	0	0
	długoterminowe	0	0
	krótkoterminowe	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	0	167 390
1	Wobec jednostek powiązanych	0	-214
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
2	Wobec pozostałych jednostek	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	0	0

	kredyty i pożyczki	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	inne zobowiązania finansowe	0	0
	zobowiązania wekslowe	0	0
	inne	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	39 689	118 300
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	18	-232
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18	18
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	18	18
	inne	0	-232
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0	0
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	inne	0	0
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	39 671	167 605
	kredyty i pożyczki	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	inne zobowiązania finansowe	0	0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 701	93 149
	do 12 miesięcy	20 701	93 149
	powyżej 12 miesięcy	0	0
	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
	zobowiązania wekslowe	0	0
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 348	9 315
	z tytułu wynagrodzeń	4 951	16 050
		7 670	
	inne		0
4	Fundusze specjalne	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
	długoterminowe	0	0
	krótkoterminowe	0	0
		29 459 365	37 202 878

III. Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2017 do 30.09.2017	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	11 908 230	16 660 631	(93 730)	28 475 131
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		(689 668)	(689 668)
Wyemitowany kapitał akcyjny	8 981 790	268 235		9 250 025
				-
<b>Stan na 30 września 2017</b>	20 890 020	16 928 866	(783 398)	37 035 488

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2018 do 30.09.2018	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski zatrzymane	razem
<b>stan na 1 stycznia 2018</b>	12 970 020	19 049 744		(1 342 114)	30 677 650
Koszty emisji					-
Zysk /strata netto za rok obrotowy				(1 257 974)	(1 257 974)
Wyemitowany kapitał akcyjny					-
<b>Stan na 30 września 2018 r</b>	12 970 020	19 049 744		(2 600 088)	29 419 676

## IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

PRZEPLŹYWY	1 stycznia 2018 r. - 30 września 2018 r. (niebadane)	1 stycznia 2017 r. - 30 września 2017 r. (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	(1 257 974)	(689 668)
<b>Korekty:</b>	(988 961)	(589 958)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	232	
Amortyzacja	7 126	11 464
Utrata wartości aktywów		
Zmiany w aktywach obrotowych	170 608	
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu pozostałych aktywów	28 045	(90 851)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(1 164 993)	(510 571)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu podatków		
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw		
Zwiększenie/(zmniejszenie) inne korekty	(29 980)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	(2 246 936)	(1 279 626)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności na zakup aktywów finansowych	(1 071 725)	(300 000)
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych	41 727	
Płatności za aktywa finansowe		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(3 520)	(24 831)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Płatności za aktywa niematerialne		
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	(1 033 518)	(324 831)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu z emisji akcji	-	(1 520 000)
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		(3 080 682)
Spląty pożyczek		
Wpływy pożyczek		
Wpływy z dotacji		
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-	(4 600 682)
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	(3 280 454)	(6 205 139)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 280 454)	(6 205 139)
Środki pieniężne na początek okresu	3 573 574	6 479 960
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	293 120	274 821



Zarząd NanoGroup S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe i sprawozdanie skonsolidowane za pierwsze półrocze 2018 rok i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Zarząd NanoGroup S.A. oświadcza ponadto, iż niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 30.09.2018 r.

Prezes Zarządu – Marek Borzestowski

Członek Zarządu – Adam Kiciak

Członek Zarządu - Tomasz Ciach