

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

IV KWARTAŁ ROKU 2019



Bydgoszcz, 14.02.2020 r.

Raport Inventionmed S.A. za IV kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Nazwa (firma):	Inventionmed Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	85-862 Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Przemysłowców 6/116
Numer KRS:	0000428831
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	14.278.715,60 zł
REGON:	200715224
NIP:	8442350729
Telefon/fax:	500 408 221
Poczta e-mail:	office@inventionmed.com
Strona www:	www.inventionmed.pl
Zarząd	Prezes Zarządu – Tomasz Kierul Wiceprezes Zarządu – Cezary Jasiński
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej – Przemysław Romanowicz Członek Rady Nadzorczej – Lidia Rudnicka Członek Rady Nadzorczej – Barbara Zegarska Członek Rady Nadzorczej – Martin Daliga Członek Rady Nadzorczej – Aleksander Szalecki Członek Rady Nadzorczej – Jan Trzciński

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 686 065,98	8 036 959,59
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	82 054,89	60 849,57
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 578 837,02	7 976 005,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 174,07	105,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 601 531,86	5 966 711,27
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	34 672,95	154 691,92
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 558 315,11	5 801 641,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 543,80	10 378,13
AKTYWA RAZEM:	13 287 597,84	14 003 670,86

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 109 708,08	13 846 165,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 278 715,60	14 278 715,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 386 444,48	1 386 444,48
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 818 994,25	-594 985,51
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-736 457,75	-1 224 008,74
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	177 889,76	157 505,03
I. Rezerwy na zobowiązania	1 361,75	10 197,52



Invention Med

Inventionmed S.A.
Jednostkowy raport okresowy za IV kwartał 2019 r.

II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	176 042,41	145 802,51
IV. Rozliczenia międzyokresowe	485,60	1 505,00
PASYWA RAZEM:	13 287 597,84	14 003 670,86

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.10.2018 do 31.12.2018	Narastająco Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Narastająco Od 01.01.2018 do 31.12.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	0,00	41.000,00	0,00
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	41.000,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	305 025,10	187 610,58	1 023 426,76	1 137 060,63
I. Amortyzacja	47 048,67	47 696,90	67 594,68	258 560,19
II. Zużycie materiałów i energii	8 101,28	8 202,21	34 263,67	38 573,59
III. Usługi obce	25 198,78	42 607,85	291 580,68	416 235,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 133,20	8 663,52	17 615,23	79 775,31
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	161 378,47	43 497,84	427 609,38	86 320,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 274,03	8 706,77	88 719,10	15 272,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 890,67	28 235,49	96 044,02	242 322,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-305 025,10	-187 610,58	-982 426,76	-1 137 060,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 974,75	23 794,63	104 617,77	258 655,11
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 974,75	23 794,63	104 617,77	258 655,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 981,18	0,04	7 709,09	246 652,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



Invention Med

Inventionmed S.A.
Jednostkowy raport okresowy za IV kwartał 2019 r.

III.	Inne koszty operacyjne	1 981,18	0,04	7 709,09	246 652,12
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-305 031,53	-163 815,99	-885 518,08	-1 125 057,64
G.	Przychody finansowe	13 931,04	62 183,93	128 749,27	475 078,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 763,92	62 183,76	38 136,82	196 510,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	52 017,04	9 379,23	145 411,20
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	75 188,00	0,00	83 441,40	122 169,18
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	7 167,12	0,00	7 171,05	156 398,49
V.	Inne	-75 188,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	210,50	0,00	609,78	542 913,89
I.	Odsetki, w tym:	208,91	0,00	208,91	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	270 122,15
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1,59	0,00	2,95	272 791,74
IV.	Inne	0,00	0,00	397,92	0,00
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-291 310,99	-101 632,06	-757 378,59	-1 192 893,22
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)	-291 310,99	-101 632,06	-757 378,59	-1 192 893,22
L.	Podatek dochodowy	13 089,00	0,00	13 089,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-34 009,84	30 886,45	-34 009,84	31 115,52
N.	Wynik netto (K-L-M)	-270 390,15	-132 518,51	-736 457,75	-1 224 008,74

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.10.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-270 390,15	-132 518,51	-736 457,75	-1 224 008,74
II. Korekty razem	114 446,98	1 072,35	82 227,95	303 986,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-156 943,17	-131 446,16	-654 229,80	--920 021,75
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW B. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	10 221 161,88	6 158 233,18
II. Wydatki	88 800,00	1 500 000,00	11 707 227,40	10 088 400,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-88 800,00	-1 500 000,00	-1 486 065,52	-3 930 166,82
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW C. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	8 512,61	1 400 000,00	2 050 711,08
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	47 488,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	8 512,61	1 400 000,00	2 003 222,42
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-245 743,17	-1 622 933,55	-740 295,32	-2 846 966,15
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	4 918 515,54	3 295 581,99	6 142 548,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	-245 743,17	3 295 581,99	2 555 286,67	3 295 581,99

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	13 846 165,83	11 070 174,57
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	13 846 165,83	11 070 174,57
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 109 708,08	13 846 165,83
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 109 708,08	13 846 165,83

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte zasady rachunkowości.

- Raport kwartalny spółki Inventionmed S.A. za IV kwartał 2019 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
- Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:
 - Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
 - Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”;
 - Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277).
- Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
- Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
- Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
- Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
- Dla lepszej prezentacji danych Spółka skorygowała stosowane zasady (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku. Wartości, które teraz prezentowane są w pozycji III i IV przychodów finansowych oraz II i III kosztów finansowych, wcześniej prezentowane były w pozycji „inne” odpowiednio przychodów i kosztów finansowych.

10. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

- wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z ustawą o rachunkowości uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności w korelacji z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych odnośnie minimalnych okresów dokonywania odpisów amortyzacyjnych,
- środki trwałe o wartości początkowej od 1000 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych,
- niskocenne składniki środków trwałych wprowadza się do ewidencji środków trwałych i amortyzuje jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania,
- każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT),
- kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach, z uwzględnieniem stawek amortyzacji zawartych w przepisach o podatku dochodowym,
- w razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego (wartości niematerialnej i prawnej) dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych, które aktualizują wartość tychże składników majątku jednostki,
- przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności.

11. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.

12. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.

13. Inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z art. 28 ust 3 i 4 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277), zwanego dalej rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności (w tym obligacje) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

14. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowej. Wycena odbywa się na dzień bilansowy:

- akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych wyceniane są według cen rynkowych. Wycena dokonywana jest w oparciu o dane przekazywane przez domy maklerskie na podstawie notowań na ostatni dzień miesiąca odpowiednio na rynku głównym bądź alternatywnym, tj. NewConnect, w których zdeponowane są papiery wartościowe. Obligatoryjna kwartalna aktualizacja wyceny tych aktywów, wynika z obowiązku raportowania na rynku NewConnect;

- krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje spółek akcyjnych w trakcie wejścia na rynek giełdowy wyceniane są po cenach zakupu bądź ustala się ich wartość godziwą;
 - przy braku aktywnego rynku dla inwestycji ustala się wartość godziwą;
 - w przypadku inwestycji krótkoterminowych w udziały spółek wyceny dokonuje się według ceny rynkowej albo według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.
15. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.
16. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

IV kwartał 2019 roku był okresem kontynuacji zmienionej strategii rozwoju Emitenta. W IV kwartale 2019 r. Emitent kontynuował działania związane z tworzeniem zaawansowanych symulatorów medycznych z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości (VR).

Zespół Inventionmed S.A. opracował innowacyjną na skalę światową technologię tzw. podwójnej immersji, która w symulatorach medycznych rozwiązuje kluczowy dotychczas problem braku możliwości połączenia realistycznego wirtualnego otoczenia z oddziaływaniem zmysłu dotyku. Opracowane rozwiązanie podwójnej immersji bazuje na połączeniu najnowocześniejszych technologicznie możliwości stworzenia otaczającego świata (np. profesjonalnego gabinetu lekarskiego) z dodaniem komponentu wrażenia dotyku i pełnej kontroli manualnej nad wykonywanymi wirtualnymi zabiegami. Oznacza to, że wszystkie czynności wykonywane w technologii VR dają równomierne odczucia jak te wykonywane w rzeczywistości na pacjentach.

Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm, który jest pierwszym na świecie rozwiązaniem w zakresie edukacji personelu medycznego i kosmetologów, który wykorzystuje unikalną, niestosowaną dotąd technologię podwójnej immersji, o której była mowa powyżej. Opracowane rozwiązanie podwójnej immersji bazuje na połączeniu najnowocześniejszych technologicznie możliwości stworzenia otaczającego świata, np. profesjonalnego gabinetu lekarskiego z dodaniem komponentu wrażenia dotyku i pełnej kontroli manualnej nad wykonywanymi wirtualnymi zabiegami. Oznacza to, że wszystkie czynności wykonywane w technologii wirtualnej rzeczywistości dają równomierne odczucia jak te wykonywane w rzeczywistości na pacjentach. Nie ma podmiotu, który by wcześniej niż Emitent stosował przedmiotową technologię. Przedstawiciele Rady Naukowej Emitenta, którzy aktywnie uczestniczą w konferencjach naukowych zarówno w Polsce jak i na świecie, nie spotkali się wcześniej z takim rozwiązaniem. Również w publikacjach naukowych nie została znaleziona żadna wzmianka o zastosowaniu przedmiotowej technologii przez jakiegokolwiek podmiot. Brak jakiegokolwiek informacji jak i publikacji świadczy o tym, że nikt przed Emitentem nie stosował przedmiotowej technologii.

W związku z otrzymanym dofinansowania na projekt tzw. wirtualnej strzykawki, które miało miejsce w II kwartale 2019 r., Emitent kontynuował również prace nad tym projektem. Wirtualna strzykawka to symulator medyczny w technologii wirtualnej rzeczywistości mający służyć jako sprzęt szkoleniowy dedykowany specjalistom dermatologii klinicznej i estetycznej. Za jej pomocą przyszli lekarze będą mieli możliwość ćwiczenia zastrzyków podskórnych z pominięciem potrzeby praktyki na organizmach żywych. Podstawą do opracowania wirtualnej strzykawki będzie oprogramowanie wykorzystywane w projekcie TutorDerm. Oba produkty będą ze sobą kompatybilne i mogą stanowić integralny system.

W IV kwartale 2019 r. Emitent kontynuował (wspólnie z Kancelarią Prawną) prace nad prospektem emisyjnym w celu przeniesienia notowań instrumentów finansowych Emitenta na rynek główny. W II kwartale 2019 r. Emitent złożył (za pośrednictwem Kancelarii Prawnej) w Urzędzie Komisji Nadzoru

Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. akcji będących dotychczas przedmiotem obrotu w ASO na rynku NewConnect. Obecnie prospekt jest procedowany przed Komisją Nadzoru Finansowego. Po zakończeniu IV kwartału 2019 r., a przed publikacją niniejszego raportu, przedstawiciele Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta wraz z doradcami prawno-finansowymi uczestniczyli w Prezydium KNF w związku z prospektem emisyjnym.

W IV kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy w ramach programu „Go to brand” z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Udział w projekcie umożliwi promocję flagowego produktu Emitenta – symulatora TutorDerm na rynkach zagranicznych, m.in. w USA czy w Szwecji. Emitent zakłada że dzięki programowi „Go to brand” dojdzie do zwiększenia rozpoznawalności marki Emitenta oraz do wzrostu wolumenu sprzedaży eksportowej.

Po zakończeniu IV kwartału 2019 r., a przed publikacją niniejszego raportu Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego wykorzystującego technologię podwójnej immersji”. Umowa została podpisana z Województwem Kujawsko – Pomorskim. Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie w kwocie nie większej niż 3.557.347,06 zł, natomiast wartość projektu wynosi 4.757.447,63 zł. O zawarciu umowy Emitent informował raportem ESPI nr 1/2020 z dnia 10 stycznia 2020 r.

Dofinansowanie dotyczy kluczowego projektu Emitenta jakim jest TutorDerm, który jest pierwszym na świecie rozwiązaniem w zakresie edukacji personelu medycznego i kosmetologów, który wykorzystuje unikalną, niestosowaną dotąd technologię podwójnej immersji, która w symulatorach medycznych rozwiązuje kluczowy dotychczas problem braku możliwości połączenia realistycznego wirtualnego otoczenia z oddziaływaniem zmysłu dotyku. Opis TutorDerm został przedstawiony na początku niniejszego punktu.

W IV kwartale 2019 r. Emitent podpisał dwie istotne umowy. W dniu 7 października 2019 r. (o której informował raportem ESPI nr 22/2019) ze spółką HaptX Incorporation z siedzibą w San Luis Obispo, USA (HaptX Inc.) zawarł umowę o zachowaniu poufności (NDA). Umowa dotyczy zachowania poufności wszelkich informacji oraz materiałów, w szczególności technologicznych oraz biznesowych jakie będą wymieniane pomiędzy Stronami. Umowa, zdaniem Emitenta jest istotna ze względu na fakt, że rozwiązania technologiczne opracowane i stosowane przez HaptX Inc. mogą przyczynić się również do zaawansowania technologicznego Emitenta oraz zwiększenia jego know-how związanego z wirtualną rzeczywistością. Współpraca z tym podmiotem pozwoli udoskonalić produkty będące w ofercie Emitenta, tj. symulator TutorDerm oraz wirtualną strzykawkę. Spółka HaptX Inc. jest innowacyjną spółką z branży technologicznej, specjalizującą się w tworzeniu nowatorskich rozwiązań z dziedziny wirtualnej rzeczywistości, w szczególności narzędzi i akcesoriów imitujących zmysł dotyku, w tym rękawice do wirtualnej rzeczywistości. Z kolei w dniu 14 października 2019 r. Emitent zawarł umowę o współpracy (MoU) ze spółką Croma – Pharma GmbH z siedzibą w Leobendorf, Austria (Croma), o czym poinformował raportem ESPI nr 23/2019. Umowa jest kontynuacją zapoczątkowanej w maju 2019 r. współpracy z Croma i początkiem współpracy biznesowej. Emitent przy realizacji projektu wirtualnej strzykawki będzie bazować na rozwiązaniach technologicznych dostarczanych przez Croma oraz strony będą wymieniać się doświadczeniami i wiedzą przy realizacji przedmiotowego projektu. Dodatkowo, Croma ma prawo do delegowania swojego przedstawiciela do Rady Naukowej Emitenta związanej z realizacją projektu wirtualnej strzykawki, co pozytywnie wpłynie na rozwój nawiązanej współpracy oraz rozbuduje wiedzę i know – how Emitenta. W przypadku satysfakcjonującego efektu współpracy przy realizacji wirtualnej strzykawki, strony będą mogły nawiązać współpracę gospodarczą w celu dystrybucji wirtualnej strzykawki na świecie. Natomiast szczegóły ewentualnej współpracy gospodarczej zostaną ustalone przez strony w drodze wzajemnych negocjacji.

W okresie obejmującym czwarty kwartał 2019 r. Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 270 390,15 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego była to strata rzędu 132 518,51 zł. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miała zmiana profilu działalności zapoczątkowana na początku 2018 r. Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm oraz wirtualnej strzykawki i w chwili obecnej ponosi zdecydowanie większe koszty niż przychody. Obecnie spółka nie dokonała żadnej sprzedaży produktów

będących w ofercie Spółki, w związku z czym nie generuje znaczących przychodów. Spółka planuje osiągnąć pierwsze przychody ze sprzedaży produktu TutorDerm lub produktu wirtualnej strzykawki w I półroczu 2020 r. Na osiągnięte wyniki duży wpływ miał wzrost zatrudnienia, który miał miejsce na przełomie II i III kwartału 2019 r. Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami z tytułu ubezpieczeń społecznych stanowiły prawie 65% całości kosztów jakie w IV kwartale 2019 r. poniósł Emitent. Emitent liczy, że zwiększenie zatrudnienia przełoży się na przyspieszenie prac nad produktami Spółki, w szczególności nad wirtualną strzykawką.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 13.287.597,84 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi spadek tej wartości o ponad 700 tys. zł. Spadek sumy bilansowej wynika przede wszystkim z faktu, że Emitent od początku 2018 r. ponosi znaczne koszty związane z rozwojem projektu TutorDerm oraz od II kwartału 2019 r. również projektu wirtualnej strzykawki. Spółka w IV kwartale 2019 r. wystąpiła o częściowy zwrot (refundację) kosztów związanych z projektem wirtualnej strzykawki, natomiast środki do chwili obecnej nie wpłynęły do Spółki.

Posiadane przez Spółkę środki finansowe pozwalają na pełne finansowanie realizowanych projektów. Emitent zamierza również aplikować o dofinansowanie z funduszy unijnych na działalność badawczą – rozwojową i inwestycyjną – w tym zakresie Emitent otrzymał już pierwsze dofinansowania (wirtualna strzykawka, CBR oraz TutorDerm).

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2019.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Po zakończeniu działań związanych z realizacją projektu objętego dofinansowaniem w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.2) Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, który został zakończony w IV kwartale 2015 r., Emitent poszukuje nowych możliwości inwestycyjnych, przy realizacji których możliwe będzie uzyskanie dotacji, w szczególności w zakresie działalności innowacyjnej, nastawionej na wsparcie przy tworzeniu symulatorów medycznych wykorzystujących technologie wirtualnej rzeczywistości.

W II kwartale 2019 r. Emitent otrzymał dofinansowanie z Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Dofinansowanie dotyczy prowadzenia prac badawczo-rozwojowych pt. „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego w postaci wirtualnej strzykawki treningowej w VR”. Kwota dofinansowania wynosi 738 tys. zł. O zawarciu umowy o dofinansowanie Emitent informował raportem ESPI nr 11/2019 z dnia 23 maja 2019 r.

W III kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu "Centrum innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji" (dalej: Centrum Badawczo Rozwojowe), o czym Emitent informował raportem ESPI nr 17/2019 z dnia 12 sierpnia 2019 r. (otrzymanie pisma informującego o

pozytywnej ocenie wniosku o dofinansowanie) oraz raportem ESPI nr 21/2019 z dnia 30 września 2019 r. (podpisanie umowy o dofinansowanie). Umowa została zawarta z Ministerstwem Finansów, Inwestycji i Rozwoju. Kwota dofinansowania wynosi 16.240.950 zł (szesnaście milionów dwieście czterdzieści tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych), natomiast koszt Centrum Badawczo Rozwojowego Emitent wycenił na kwotę 29.529.000 zł (dwadzieścia dziewięć milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych).

W IV kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy w ramach programu „Go to brand” z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Udział w projekcie umożliwi promocję flagowego produktu Emitenta – symulatora TutorDerm na rynkach zagranicznych, m.in. w USA czy w Szwecji. Emitent zakłada że dzięki programowi „Go to brand” dojdzie do zwiększenia rozpoznawalności marki Emitenta oraz do wzrostu wolumenu sprzedaży eksportowej.

Po zakończeniu IV kwartału 2019 r., a przed publikacją niniejszego raportu doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego wykorzystującego technologię podwójnej immersji”. Umowa została podpisana z Województwem Kujawsko – Pomorskim. Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie w kwocie nie większej niż 3.557.347,06 zł, natomiast wartość projektu wynosi 4.757.447,63 zł. O zawarciu umowy Emitent informował raportem ESPI nr 1/2020 z dnia 10 stycznia 2020 r.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent posiada 50% udziałów w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej. Emitent posiada również 50% udziału w głosach w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. W związku z faktem, że w Softblue Mobility sp. z o.o. jest 2 wspólników i każdy z nich posiada po 50% udziału zarówno w kapitale jak i w głosach, Emitent nie jest podmiotem dominującym względem tego podmiotu ani nie sprawuje nad nim kontroli (oraz odwrotnie). W przypadku konfliktu pomiędzy wspólnikami dojdzie do tzw. patu decyzyjnego. Emitent nie jest jednostką dominującą względem Softblue Mobility sp. z o.o. w związku z czym nie ma obowiązku konsolidacji. Emitent objął udziały w tym podmiocie po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. po 50,00 zł za jeden udział. Emitent nie zawierał z drugim wspólnikiem spółki Softblue Mobility sp. z o.o. żadnej umowy odnośnie kierowania polityką finansową i operacyjną tej spółki oraz postanowienia umowy spółki nie przyznają żadnych szczególnych uprawnień Emitentowi w zakresie kontroli nad tą spółką.

Ponadto Emitent posiada 36% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Emitent posiada również 36% udziału w głosach w spółce Biochemia Investments sp. z o.o. W związku z faktem, że Emitent nie posiada więcej niż 50% udziału w kapitale ani udziału w głosach, nie jest podmiotem dominującym względem tej spółki ani nie sprawuje nad nim kontroli (ani odwrotnie). Emitent nie jest jednostką dominującą względem Biochemia Investments sp. z o.o. w związku z czym nie ma obowiązku konsolidacji. Emitent objął udziały w tym podmiocie po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. po 50,00 zł za jeden udział. Emitent nie zawierał z pozostałymi wspólnikami spółki Biochemia Investments sp. z o.o. żadnej umowy odnośnie kierowania polityką finansową i operacyjną tej spółki oraz postanowienia umowy spółki nie przyznają żadnych szczególnych uprawnień Emitentowi w zakresie kontroli nad tą spółką.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na brak posiadania jednostek zależnych.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki z uwidocznieniem Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów:

Akcjonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Joyfix LTD (wraz z podmiotem zależnym – MERU FUND FIZ)	21 149 901	59,25%	21 149 901	58,84%
Barbara Zegarska (członek Rady Nadzorczej)	5 392 019	15,11%	5 392 019	15,00%
Lidia Rudnicka (członek Rady Nadzorczej)	1 797 340	5,04%	1 797 340	5,00%
Marcin Ambroziak	1 797 340	5,04%	1 797 340	5,00%
Pozostali	5 560 189	15,56%	5 810 189	16,16%
Razem	35 696 789	100,00%	35 946 789	100,00%

Stan na dzień 14.02.2020 r.

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	7	7
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	2	----

Dane na koniec IV kwartału 2019 r.

Bydgoszcz, dnia 14.02.2020 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński