

# **Sprawozdanie Zarządu z działalności**

# MedApp S.A.

**za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Kraków, 30 czerwca 2020 roku

## **Spis treści**

**1.1. Informacje podstawowe.**

**1.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

**1.3. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki.**

**1.4. Analiza bieżącej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki.**

**1.5. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

**1.6. Opis istotnych czynników ryzyka dotyczących działalności Spółki, w tym ryzyk dotyczących instrumentów finansowych.**

**1.7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji).**

**1.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

**1.9. Pozostałe wymagane informacje.**

### 1.1. Informacje podstawowe

NAZWA: MEDAPP Spółka Akcyjna  
ADRES: 31-514 Kraków  
Al. Aleja Pułkownika Władysława Beliny-Prażmowskiego 60

TELEFON: +48 533 306 117

E-MAIL: biuro@medapp.pl

STRONA WWW: www.medapp.pl

NIP: 7010264750

REGON: 142641690

### ZARZĄD

Zarząd Spółki w okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie:

**Mateusz Kierepka** – Prezes Zarządu od 01.01.2019 do 20.12.2019r.

**Tomasz Kuciel** – Wiceprezes Zarządu od 01.01.2019 do 27.06.2019r.

**Robert Trzos** – Wiceprezes Zarządu od 01.01.2019 do 15.05.2019r.

**Rafała Ligeziński** - Wiceprezes Zarządu od 14.05.2019r.

**Krzysztof Mędrala** – Prezes Zarządu od 21.12.2019r.

### RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie, wchodzi:

**Wiktoria Guzik** – Członek Rady Nadzorczej

**Ewelina Rytter** - Członek Rady Nadzorczej

**Grzegorz Wrona** – Członek Rady Nadzorczej

**Błażej Wasielewski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej

**Krzysztof Mędrala** – Członek Rady Nadzorczej od 30.09.2019 do 20.12.2019r.

**Dominik Lipiec** – Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 27.09.2019r.

**Ralf Saykiewicz** – Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 27.06.2019r.

## **1.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Emitent w 2019 roku zrealizował pierwszą sprzedaż licencji systemu CarnaLife Holo, które będą wykorzystywane do celów naukowo badawczych w Stanach Zjednoczonych. Spółka rozpoczęła również współpracę z amerykańskim koncernem Johnson & Johnson w Polsce w zakresie wykorzystania teledygnalnej platformy CarnaLife System w programie kardiologicznym wykrywania arytmii serca.

Zaawansowane prace nad komercjalizacją aplikacji CarnaLife System i CarnaLife Holo pozwoliły Emitentowi w IV kwartale 2019 roku uczestniczyć w jednych z najważniejszych wydarzeń branżowych w Europie, targach Medica w Dusseldorfie, a w I kwartale 2020r w targach Arab Health w Dubaju. Były to pierwsze tak duże i ważne wydarzenia dla Spółki, w trakcie których Emitent mógł szerzej zaprezentować możliwości wykorzystania oferowanych rozwiązań w zakresie analizy i przetwarzania danych medycznych oraz trójwymiarowej wizualizacji holograficznej.

Pomimo ogólnoświatowych problemów wywołanych pandemią na przełomie I i II kwartału 2020r. Emitent kontynuuje działalność w formie zdalnej, zapewniając zarówno pracownikom jak i współpracownikom pełną możliwość realizowanych zadań, skupiając się na poszerzeniu funkcjonalności oferowanych aplikacji CarnaLife System i CarnaLife Holo. Przykładem nowej, dodatkowej funkcjonalności, która ma zastosowanie w czasie pandemii jest chociażby możliwość w pełni zdalnych wizyt i spotkań pacjenta z lekarzem poprzez wideo konsultacje oferowane w ramach aplikacji CarnaLife System.

### **1.3. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki**

#### **SPRZEDAŻ**

- rozbudowa zespołu o nowe, dodatkowe osoby
- kontynuacja rozpoczętych projektów wdrożeniowych
- negocjacje w zakresie podjęcia współpracy z dystrybutorami za granicą
- uruchomienie pilotażowych wdrożeń u partnerów
- wykorzystanie produktu CarnaLife System oraz CarnaLife Holo w kolejnych specjalnościach medycznych,
- dalsze budowanie przewag konkurencyjnych, poprzez zwiększenie innowacyjności i funkcjonalności poszczególnych aplikacji.

#### **OBSŁUGA KLIENTA**

- utrzymywanie i pogłębianie relacji biznesowych z obecnymi Klientami
- ciągła poprawa jakości obsługi sprzedażowej i posprzedażowej
- ciągła poprawa procedur serwisowych.

#### **ROZWÓJ PRODUKTÓW**

- poszerzenie zakresu oferowanych usług w oparciu o nowe urządzenia telemedyczne
- ulepszenie algorytmów analizy sygnałów biomedycznych oraz systemu sztucznej inteligencji do analizy obrazowania medycznego
- kontynuacja prac nad obecnie wdrażanymi rozwiązaniami telemedycznymi i holograficznymi
- rozwój i sukcesywne wdrażanie kolejnych modułów w technologii mieszanej rzeczywistości (MR)
- przygotowanie produktu do integracji z kolejną wersją HoloLens i zacieśnienie współpracy z dużymi dostawcami sprzętu medycznego,
- przygotowanie produktu do wykorzystania w kolejnych specjalnościach medycznych.

## MARKETING I PR

- zwiększenie funkcjonalności i interaktywności strony www
- przygotowanie nowego brandingu spółki
- promocja w mediach społecznościowych (w tym LinkedIn) oraz portalach i czasopismach branżowych,
- budowanie świadomości w zakresie wykorzystania mieszanej rzeczywistości (MR w) ochronie zdrowia (szpitale oraz Uczelnie Wyższe)
- udział w konferencjach i targach branżowych w Polsce i na świecie,
- kontynuacja strategii wystąpień naukowych na konferencjach specjalistycznych.

### 1.4. Analiza bieżącej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki.

Spółka Medapp S.A. w 2019 roku odnotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży (2 607% r/r) co umożliwiło osiągnięcie po raz pierwszy w historii Spółki zysku netto na poziomie 673 tys. zł. Obecna sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Pod koniec 2019 spółka znacząco ograniczyła poziom zobowiązań krótkoterminowych. Wzrósł także istotnie poziom kapitału własnego Spółki, co było spowodowane objęciem akcji nowej emisji przez inwestorów.

Medapp S.A. jest obecnie w fazie wprowadzania swoich produktów na rynek (komercjalizacji) i jednoczesnego rozszerzania funkcjonalności posiadanych aplikacji medycznych. Przyszła sytuacja finansowa Spółki będzie w głównej mierze zależać od tempa realizacji przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym oraz dostępności kapitału niezbędnego do zakończenia rozwoju produktów własnych Spółki i uruchomienia szerokich działań marketingowych (w tym promocji i wejścia na rynki zagraniczne).

W planach Zarządu Spółki jest przeprowadzenie w 2020 roku emisji akcji, w związku z zamiarem przejścia Medapp S.A. na rynek regulowany. Pozyskanie zakładanych środków od inwestorów będzie pozytywnie wpływać na stabilność i płynność finansową Spółki, a także na realizację zakładanej strategii finansowej.

### **1.5 Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia**

Spółka nie nabywała akcji własnych.

### **1.6. Opis istotnych czynników ryzyka dotyczących działalności Spółki, w tym ryzyk dotyczących instrumentów finansowych**

#### **Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta**

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na dynamicznym, szybko rozwijającym się rynku ściśle związanym z innowacyjnymi technologiami, które nie mają długiej historii i są w dużym stopniu obciążone ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, MedApp S.A. narażony jest na ryzyko związane z błędem przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Działalność Emitenta obciążona jest ryzykiem:

- niedostosowania oferty Emitenta do oczekiwań klientów
- nieosiągnięcia oczekiwanej pozycji rynkowej i tym samym niemożliwości realizacji planów strategicznych.

Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyka poprzez:

- prowadzenie monitoringu trendów rynkowych i dostępnych badań marketingowych, dzięki którym możliwe jest rozpoznanie potrzeb potencjalnych klientów i zaoferowanie produktów lub usług w najwyższym stopniu spełniających ich oczekiwania
- stałe modyfikowanie i rozszerzanie oferty z uwzględnieniem zapotrzebowania potencjalnych klientów
- zatrudnienie wysoko wykwalifikowanych pracowników i współpracowników
- współpracę z międzynarodowej klasy specjalistami z danych branż oraz współpracę z Radą Naukową
- śledzenie trendów na kluczowych rynkach międzynarodowych (Stany Zjednoczone, Europa, Emiraty Arabskie) poprzez uczestnictwo w największych światowych targach medycznych oraz utrzymywanie kontaktów z potencjalnymi klientami na rynkach zagranicznych.

### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi**

Charakterystyką branży, w którą Emitent inwestuje, jest szybkość zachodzących zmian technologicznych, które mają swoje przełożenie na okres wdrożenia i funkcjonowania produktów i usług oferowanych na rynku. Tempo tych procesów oraz ich zakres powoduje, iż Emitent, aby zachować swoją pozycję rynkową, zmuszony jest do ciągłego rozwoju swojej oferty produktowej i podnoszenia jakości świadczonych usług. Płynność i dynamika branży niesie ze sobą ryzyko ponoszenia znacznych kosztów związanych z koniecznością wprowadzonych prac rozwojowych i ciągłego dostosowywania do rosnących oczekiwań w obszarze technologii wykorzystywanej w medycynie.

### **Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów**

Emitent inwestuje w branży, w której niezbędne jest ciągle ulepszanie oferowanych usług i produktów, jak również poszerzania zakresu funkcjonalności oferowanych aplikacji (CarnaLife System i CarnaLife Holo). Pozyskiwanie nowych Klientów w procesie komercjalizacji wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług wiąże się ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na ich opracowanie, testowanie oraz wdrożenia. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie usługi i produkty wprowadzone przez Emitenta przyniosą gorsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

### **Ryzyko realizowanych kontraktów**

Działalność Emitent w dużej mierze polega na realizacji procesów i zadań o wysokim stopniu złożoności, wymagających długookresowej pracy specjalistów, co może wiązać się z ryzykiem wydłużenia czasu wdrożenia, zmiany zakresu działań oraz wyższych kosztów związanych z realizacją projektów. Ryzyko takie może wiązać się z odstąpieniem klienta od kontraktu, ewentualnymi reklamacjami lub roszczeniami finansowymi. Powyższe zdarzenia mogą mieć negatywny wpływ na sytuację i wyniki finansowe Emitenta. Emitent minimalizuje powyższe ryzyka poprzez zatrudnianie posiadających wysokie kompetencje specjalistów oraz doświadczonej kadry zarządzającej.



**Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników**

Istotnym elementem działalności Emitenta oraz jego pozycji rynkowej są kluczowi pracownicy oraz kadra zarządzająca. Emitent zatrudnia osoby dysponujące specjalistyczną wiedzą, doświadczeniem i zrozumieniem dla tak specyficznego sektora gospodarki jakim jest obszar wykorzystania najnowszych technologii w medycynie. Biorąc pod uwagę duże zapotrzebowanie na specjalistów i menedżerów z obszaru nowych technologii, zwłaszcza technologii wykorzystywanych w medycynie, istnieje ryzyko utraty poszczególnych członków kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności, a nawet doprowadzić do naruszenia rynkowej pozycji Emitenta.

**Ryzyko pojawienia się konkurencji (w tym konkurencji zagranicznej).**

Emitent działa na szybko rozwijającym się rynku usług dla branży medycznej. Istnieje duże prawdopodobieństwo zaistnienia na tym rynku silnej konkurencji, która może posiadać znacznie większe zasoby finansowe niż Emitent. Emitent stara się ograniczać to ryzyko poprzez konsekwentny rozwój nowych innowacyjnych produktów oraz marketing i promocję swojej marki.

**Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych**

Oparcie świadczonych usług na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych usługach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości prowadzenia przez Emitenta działalności. Emitent ogranicza opisane powyżej ryzyko wykorzystując produkty infrastruktury informatycznej (Microsoft Azure), które mają już zainstalowane najwyższej jakości mechanizmy zabezpieczenia danych oraz implementując autorskie zabezpieczenia (szyfrując połączenia) do przechowywania danych oraz komunikacji chmury obliczeniowej z aplikacjami użytkowników.

**Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji**

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu ub zrównoważonych. W celu poprawy płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent rozpoczął prace nad przeniesieniem notowań na rynek główny Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

**Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych**

Spółka posiada w swoim portfelu obligacje wyemitowane przez podmiot zewnętrzny. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego za 2019 rok termin wykupu obligacji nie był wymagalny. Emitent na bieżąco monitoruje ryzyka dotyczące w/w instrumentu finansowego i w razie potrzeby będzie podejmował adekwatne działania.

### 1.7 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji):

**Tabela 1 - Struktura akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu MEDAPP S.A. (stan na dzień 31.12.2019)**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna	Wartość akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Amida Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	96 456 352,00	0,1	9 645 635,20	40,67%
Blue Ring Sp. z o.o.	18 500 000,00	0,1	1 850 000,00	7,80%
Omegia Spółka Akcyjna	22 183 204,00	0,1	2 218 320,40	9,35%
Pozostali akcjonariusze	100 049 804,00	0,1	9 994 980,40	42,18%
<b>RAZEM</b>	237 189 360,00		23 708 936,00	100,00%

Wartość nominalna 1 akcji spółki MedApp S.A. wynosi 0,10 zł

### 1.8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W czerwcu 2020r. Spółka przedłużyła ważność niezwykle ważnego certyfikatu, uzyskując Certyfikat medyczny klasy IIb. Tym samym, Emitent potwierdził, że jego rozwiązanie CarnaLife spełnia najwyższe standardy urządzeń medycznych (aplikacje mobilne w ochronie zdrowia) w Unii Europejskiej. Certyfikat dotyczy zarówno systemu telemedycznego służącego do monitoringu pacjentów zdalnie jak i systemu prezentacji danych w rzeczywistości mieszanej MR (Mixed Reality). Do systemu telemedycznego dodano kolejne urządzenia medyczne a system obrazowania został wzbogacony o kolejne funkcjonalności niezbędne do zastosowania w kolejnych dziedzinach medycyny w codziennej praktyce lekarskiej.

### **1.9. Pozostałe wymagane informacje**

Informacja dotycząca zatrudnienia w Spółce.

W 2019 roku przeciętna liczba zatrudnionych wynosiła 18,76 i w całości byli to pracownicy umysłowi.