

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

IV KWARTAŁ ROKU 2018



Bydgoszcz, 14.02.2019 r.

Raport Inventionmed S.A. za IV kwartał roku 2018 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 (dawniej: Athos Venture Capital Spółka Akcyjna)
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	85-862 Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Przemysłowców 6/116
Numer KRS:	0000428831
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	14.278.715,60 zł
REGON:	200715224
NIP:	8442350729
Telefon/fax:	720 914 663
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 Trzciniński

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	8 265 763,66	1 220 781,95
I. Wartości niematerialne i prawne	228 575,00	365 720,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 849,57	182 628,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 976 005,02	631 119,75
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	334,07	41 314,20
B. AKTYWA OBROTOWE	6 257 076,27	12 518 603,70
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	171 715,92	126 055,43
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 074 432,22	12 341 139,69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 928,13	51 408,58
AKTYWA RAZEM:	14 522 839,93	13 739 385,65

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 233 101,40	11 127 999,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 278 715,60	10 278 715,70
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	1 053 242,46	1 053 242,46
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	-261 783,59	-594 985,51
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-837 073,17	391 026,53
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	289 738,53	2 611 386,47



I. Rezerwy na zobowiązania	10 197,52	18 499,61
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	117 091,92	2 333 048,70
IV. Rozliczenia międzyokresowe	162 449,09	259 838,16
PASYWA RAZEM:	14 522 839,93	13 739 385,65

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2018	Od 01.10.2017	Narastająco	Narastająco
	do 31.12.2018	do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	0,00	0,00	850 000,00
<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	0,00	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	187 610,58	152 952,64	1 109 776,04	533 038,00
I. Amortyzacja	47 696,90	25 814,94	258 560,19	283 259,76
II. Zużycie materiałów i energii	8 202,21	6 293,95	46 793,24	19 413,47
III. Usługi obce	42 607,85	27 830,08	400 841,34	110 492,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 663,52	16 706,75	76 337,54	41 084,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	43 497,84	16 049,85	169 104,46	48 027,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 706,77	3 929,61	32 250,87	10 695,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 235,49	11 327,46	125 888,40	20 064,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-187 610,58	-152 952,64	-1 109 776,04	316 926,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	23 794,63	26 542,16	98 661,02	100 146,63
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	23 794,63	26 542,16	98 661,02	100 146,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,04	6 150,00	26,12	8 956,78
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



III.	Inne koszty operacyjne	0,04	6 150,00	26,12	8 956,78
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-163 815,99	-132 560,48	-1 011 141,14	408 151,85
G.	Przychody finansowe	62 183,93	1 061 083,08	475 078,31	2 158 178,03
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:	62 183,76	34 591,96	196 510,64	96 672,92
	- od jednostek powiązanych	52 017,04	0,00	145 411,20	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	1 026 491,12	122 169,18	2 025 485,10
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	156 398,49	36 020,01
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	1 202 110,32	270 123,89	2 191 244,07
I.	Odsetki, w tym:	0,00	7 040,55	0,00	7 559,86
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 018 160,11	270 122,15	2 005 823,42
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	160 001,47	1,74	160 803,25
IV.	Inne	0,00	16 908,19	0,00	17 057,54
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-101 632,06	-273 587,72	-806 186,72	375 085,81
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)	-101 632,06	-273 587,72	-806 186,72	375 085,81
L.	Podatek dochodowy	0,00	-27 817,00	0,00	14 902,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	30 886,45	-30 842,72	30 886,45	-30 842,72
N.	Wynik netto (K-L-M)	-132 518,51	-214 928,00	-837 073,17	391 026,53

**RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2018 do 31.12.2018	Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
PRZEŁYWY ŚRODKÓW A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-132 518,51	-213 514,73	-837 073,17	392 439,80
II. Korekty razem	1 072,35	97 424,40	-82 948,58	173 723,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-131 446,16	762 909,67	-920 021,75	566 163,24
PRZEŁYWY ŚRODKÓW B. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	1 026 491,12	6 158 233,18	2 152 485,10
II. Wydatki	1 500 000,00	6 481 660,11	10 088 400,00	8 600 702,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 500 000,00	-5 455 168,99	-3 930 166,82	- 6 448 217,15
PRZEŁYWY ŚRODKÓW C. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	8 512,61	2 207 501,94	2 050 711,08	2 084 983,59
II. Wydatki	0,00	18 762,27	47 488,66	149 813,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 512,61	2 008 739,67	2 003 222,42	1 935 169,84
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 622 933,55	-2 683 519,65	-2 846 966,15	-3 946 884,07
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 918 515,54	8 826 067,79	6 142 548,14	10 089 432,21
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 295 581,99	6 142 548,14	3 295 581,99	6 142 548,14

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 278 715,70	10 278 715,70
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 278 715,70	10 278 715,70
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 070 174,57	11 129 412,45
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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

1. Raport kwartalny spółki Inventionmed S.A. za IV kwartał 2018 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
2. 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”.
3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
4. 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.
5. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.
6. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
7. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
8. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
9. 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:
 - składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości

- niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy zastosowaniu metody liniowej.
- składniki majątku od 1.000 zł do 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do używania.
 - składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.
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. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje notowane na GPW wyceniane są według cen rynkowych. Obligatoryjna kwartalna aktualizacja wyceny tych aktywów, wynika z obowiązku raportowania na rynku NewConnect.
 14. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje spółek akcyjnych w trakcie wejścia na rynek giełdowy wyceniane są po cenach zakupu, a nie po cenach emisji pierwotnych według DCF (discounted cash flow, tj. zdyskontowanych przepływów pieniężnych), jakie są w dokumentach informacyjnych, dopóki nie są dopuszczone do obrotu.
 15. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.
 16. Realizacja inwestycji z tytułu instrumentów finansowych Spółka wykazuje w pozycji inne przychody i koszty finansowe.
 17. 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 2018 roku był okresem kontynuacji zmienionej strategii rozwoju Emitenta. W IV kwartale 2018 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.

W IV kwartale 2018 r. Emitent zorganizował konferencję (spotkanie) inwestorskie w celu przedstawienia zaawansowania prac nad rozwojem projektu TutorDerm. Również w IV kwartale 2018 r. Emitent przeprowadził pierwszy pilotażowy program symulatora TutorDerm. Urządzenie zostało przetestowane w warunkach klinicznych – zabiegi usuwania naczyniaka w wirtualnej rzeczywistości przeprowadzali studenci Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy przy UMK w Toruniu. Dzięki temu wydarzeniu Emitent zebrał niezwykle cenną wiedzę, która pomoże udoskonalić docelową wersję urządzenia.



W IV kwartale 2018 r. Emitent kontynuował (wspólnie z Kancelarią Prawną) prace nad prospektem emisyjnym w celu przeniesienia notowań instrumentów finansowych Emitenta na rynek główny. Prace nad prospektem nadal trwają, Emitent liczy, że zostaną one zakończone przed końcem pierwszego półrocza 2019 r. W IV kwartale 2018 r. Emitent wydłużył termin zwrotu pożyczki udzielonej na rzecz spółki Templin S.A. (o której zawarciu Emitent informował w raporcie kwartalnym za III kwartał 2018 r.) do dnia 10 stycznia 2019 r. Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu kwota nominalna pożyczki wraz z odsetkami została spłacona, w związku z czym wygasły wszystkie ustanowione zabezpieczenia zwrotu pożyczki.

W IV kwartale 2018 r. zostały przydzielone Emitentowi obligacje serii A wyemitowane przez spółkę Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Ostatecznie Emitent objął i opłacił 78.676 Obligacji serii A o wartości emisyjnej 100,00 zł, a wartości nominalnej 110,00 zł, tj. o łącznej wartości emisyjnej 7.867.600 zł, a wartości nominalnej 8.654.360 zł. O fakcie przydziału Obligacji serii A Emitent informował raportem ESPI nr 26/2018 z dnia 21 grudnia 2018 r. Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu Emitent objął 18.445 Obligacji serii B wyemitowanych przez Biochemię Investments sp. z o.o. o wartości emisyjnej 100,00 zł, a wartości nominalnej 110,00 zł, tj. o łącznej wartości emisyjnej 2.028.950 zł, a wartości nominalnej 1.844.500 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu Obligacje serii B nie zostały jeszcze przydzielone. O fakcie objęcia Obligacji serii B Emitent informował raportem ESPI nr 4/2019 z dnia 8 lutego 2019 r.

Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu Emitent sprzedał wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce Laboratorium Naturella sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, które stanowiły 100 % kapitału zakładowego tej spółki, w związku z czym Laboratorium Naturella, na dzień publikacji niniejszego raportu, nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta. O sprzedaży posiadanych przez siebie udziałów Emitent poinformował raportem ESPI nr 2/2019 z dnia 31 stycznia 2019 r.

Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu Emitent zawarł umowę o zachowaniu poufności (NDA) ze spółką HTC Corporation z siedzibą w Taoyuan (Tajwan). Zgodnie z tą umową Strony będą pracować nad rozwojem rozwiązań technologicznych oraz sprzętu będącego w ofercie Stron, a dotyczących głównie wirtualnej rzeczywistości. Poufność dotyczy wszystkich potencjalnych rozwiązań technologicznych lub sprzętowych, które mogą powstać w wyniku tych prac. HTC Corporation jest jednym z największych na świecie producentów sprzętu elektronicznego, w tym sprzętu związanego z wirtualną rzeczywistością. O zawarciu przedmiotowej umowy Emitent poinformował raportem ESPI nr 1/2019 z dnia 25 stycznia 2019 r.

W okresie obejmującym czwarty kwartał 2018 r. Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 132.518,51 zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego była to strata rzędu 214.928,00 zł. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miały koszty związane z realizacją zmienionej strategii rozwoju Emitenta oraz brak przychodów operacyjnych, gdyż Emitent cały czas pracuje nad ostatecznym dopracowaniem projektu TutorDerm, co wymaga czasu oraz znacznych nakładów finansowych. Również na wynik finansowy IV kwartału 2018 r. wpływ miały prace związane przygotowaniem prospektu emisyjnego – w celu przeniesienia instrumentów finansowych Emitenta z rynku NewConnect na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 14.522.839,93 zł, podczas gdy wartość ta – w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 13.739.385,65 zł.

Spółka obecnie dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości ponad 3 mln zł w gotówce. Ponadto Emitent posiada również inwestycje w wysokości ponad 10 mln zł, które wynikają z udzielonych pożyczek na rzecz Laboratorium Naturella sp. z o.o. oraz objętych obligacji serii A i serii B, o których była mowa we wcześniejszej części raportu. Posiadane przez Spółkę środki finansowe pozwalają na pełne finansowanie realizowanych projektów. Emitent zamierza również aplikować o dofinansowanie z funduszy unijnych na działalność badawczo – rozwojową i inwestycyjną. Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Emitent złożył wniosek kolejny wniosek o dofinansowanie – do Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Wniosek został złożony w ramach projektu „Fundusz Badań i Wdrożeń” realizowanego w ramach poddziałania 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych,

Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2014-2020. Wniosek dotyczy prowadzenia prac badawczo-rozwojowych pt. „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego w postaci wirtualnej strzykawki treningowej w VR”. Kwota dofinansowania, o jaką wystąpił Emitent wynosi 738 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu wniosek nie został rozpoznany. W przypadku przyznania dofinansowania Emitent poinformuje o tym odrębnym raportem. Poza tym wnioskiem o dofinansowanie Emitent również ubiega się środki w ramach regionalnego programu operacyjnego województwa kujawsko – pomorskiego na lata 2014-2020 – EFRR. Dofinansowanie zostało złożone w III kwartale 2018 r. i dotyczyło opracowania innowacyjnego symulatora medycznego wykorzystującego technologię podwójnej immersji. Kwota dofinansowania, o jaką wystąpił Emitent wynosi ok. 3,5 mln zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu wniosek nie został rozpoznany. W przypadku przyznania dofinansowania Emitent poinformuje o tym odrębnym raportem.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2018.

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 technologię wirtualnej rzeczywistości. Emitent kontynuuje działania mające na celu opracowanie i stworzenie pierwszej wersji symulatora medycznego pod nazwą TutorDerm. W III kwartale 2018 r. Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu w ramach regionalnego programu operacyjnego województwa kujawsko – pomorskiego na lata 2014-2020 – EFRR. Dofinansowanie zostało złożone na opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego wykorzystującego technologię podwójnej immersji. Kwota dofinansowania, o jaką wystąpił Emitent wynosi ok. 3,5 mln zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu wniosek nie został rozpoznany. W przypadku przyznania dofinansowania Emitent poinformuje o tym odrębnym raportem. Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu Emitent złożył kolejny wniosek o dofinansowanie – do Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Wniosek został złożony w ramach projektu „Fundusz Badań i Wdrożeń” realizowanego w ramach poddziałania 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2014-2020. Wniosek dotyczy prowadzenia prac badawczo-rozwojowych pt. „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego w postaci wirtualnej strzykawki treningowej w VR”. Kwota dofinansowania, o jaką wystąpił Emitent wynosi 738 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu wniosek nie został rozpoznany. W przypadku przyznania dofinansowania Emitent poinformuje o tym odrębnym raportem.

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



Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Emitent sprzedał wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce Laboratorium Naturella sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, które stanowiły 100 % kapitału zakładowego tej spółki, w związku z czym Laboratorium Naturella, na dzień publikacji niniejszego raportu, nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta. O sprzedaży posiadanych przez siebie udziałów Emitent poinformował raportem ESPI nr 2/2019 z dnia 31 stycznia 2019 r.

Po zakończeniu IV kwartału 2018 r., a przed publikacją niniejszego raportu, spółka Templin S.A. z siedzibą w Warszawie spłaciła pożyczkę w wysokości 1,8 mln zł wraz z odsetkami (o której zawarciu Emitent informował w raporcie kwartalnym za III kwartał 2018 r.), w związku z czym ustanowione w umowie pożyczki zabezpieczenie (w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie) wygasło, a tym samym Emitent przestał być właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym Templin S.A.. Obecnie Emitent nie posiada żadnej akcji Templin S.A.

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.

Ponadto Emitent posiada 36% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

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

Emitent informuje, że w dniu 5 lutego 2019 r. sąd rejestrowy dokonał rejestracji scalenia akcji Emitenta, natomiast scalenie – na dzień publikacji niniejszego raportu - nie zostało jeszcze przeprowadzone w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., w związku z czym Emitent przedstawia strukturę akcjonariatu w oparciu o dotychczasową ilość akcji, a także jak będzie ona wyglądała po rejestracji scalenia w KDPW S.A., z tym zastrzeżeniem, że ostateczna ilość akcji może się różnić, w zależności od uzupełnionych niedoborów scaleniowych.

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

W oparciu o dotychczas notowane akcje (przed scaleniem):

Akcjonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Joyfix LTD (wraz z podmiotem zależnym – MERU FUND FIZ)	85 601 595	59,95%	85 601 595	59,53%
Barbara Zegarska (członek Rady Nadzorczej)	21 568 074	15,11%	21 568 074	15,00%
Lidia Rudnicka (członek Rady Nadzorczej)	7 189 358	5,04%	7 189 358	5,00%



Marcin Ambroziak	7 189 358	5,04%	7 189 358	5,00%
Pozostali	21 238 772	14,86%	22 238 772	15,47%
Razem	142 787 157	100,00%	143 787 157	100,00%

Dane na 14.02.2019 r.

Struktura akcjonariatu po rejestracji w KDPW S.A. scalenia akcji (ostateczna struktura może się różnić, w zależności od ilości niedoborów scaleniovych, które mają zostać uzupełnione przez Joyfix LTD):

Akcyonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Joyfix LTD (wraz z podmiotem zależnym – MERU FUND FIZ)	21 400 399	59,95%	21 400 399	59,53%
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	5 309 691	14,86%	5 559 691	15,47%
Razem	35 696 789	100,00%	35 946 789	100,00%

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

W celu minimalizacji stałych kosztów Emitent przy realizacji działalności korzysta z outsourcingu, dlatego też Spółka zatrudnia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub w innej formie 5 osób.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	3	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	3	----

Dane na koniec IV kwartału 2018 r.

Bydgoszcz, dnia 14.02.2019 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński