

RAPORT ROCZNY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

**za okres
od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**



Bydgoszcz, 25.04.2019 r.

Raport roczny Inventionmed S.A. za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. 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”.



Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiamy Państwu Raport Roczny za 2018 rok, podsumowujący dokonania Spółki Inventionmed S.A. oraz opisujący kluczowe wyniki finansowe tego okresu.

Ubiegły rok był pierwszym rokiem zmienionej strategii rozwoju Spółki. Pod koniec stycznia 2018 r. doszło do istotnych zmian zarówno w przedmiocie działalności jak również w organach Spółki. Od 2018 r. Spółka zmieniła działalność z stricte inwestycyjnej na działalność w sektorze informatyczno – medycznym, polegającą na rozwoju zaawansowanych symulatorów medycznych wykorzystujących technologię wirtualnej rzeczywistości w obszarze zabiegów z zakresu dermatologii klinicznej i estetycznej. W styczniu 2018 r. doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki – poprzez powołanie nowego Prezesa Zarządu w osobie Tomasza Kierula oraz odwołania ze składu Zarządu dotychczasowego Członka Zarządu – Bogumiła Siwczuka. Dotychczasowy Prezes Zarządu – Cezary Jasiński został Wiceprezesem Zarządu. Również doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej, m.in. poprzez powołanie dwóch wybitnych profesor z zakresu dermatologii – Lidii Rudnickiej i Barbary Zegarskiej. Spółka powołała również Radę Naukową, która czuwa nad prawidłowym rozwojem projektu TutorDerm.

W omawianym okresie działania Zarządu Spółki skupiły się na realizacji projektu TutorDerm. Jest to unikatowy na skalę światową projekt wykorzystujący 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.

Spółka 23 lutego 2018 r. wskazała w opublikowanej strategii rozwoju, że komercjalizacja urządzenia TutorDerm planowana jest na I kwartał 2020 r., w związku z czym rok 2018 r. był rokiem głównie nakładów finansowych na działalność operacyjną przy braku przychodów operacyjnych. Analogicznie może wyglądać sytuacja w roku 2019 r.



Invention Med

Inventionmed Spółka Akcyjna
Raport roczny za 2018 r.

Zarząd pragnie zapewnić, iż dołoży wszelkich starań, aby podejmowane działania w roku 2019 przyczyniły się do zwiększenia wartości Spółki, co powinno zostać odzwierciedlone w wynikach finansowych Spółki w przyszłości.

Dziękując naszym Partnerom Biznesowym oraz Akcjonariuszom, zachęcamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią Raportu Roczego za rok obrotowy 2018.

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



Invention Med

Inventionmed Spółka Akcyjna
Raport roczny za 2018 r.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN		EUR	
Kapitał własny	13 846 165,83	11 070 174,57	3 220 038,57	2 574 459,20
Kapitał zakładowy	14 278 715,60	10 278 715,70	3 320 631,53	2 390 399,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 505,03	2 624 665,47	36 629,08	610 387,32
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	145 802,51	2 346 327,70	33 907,56	545 657,60
Aktywa razem	14 003 670,86	13 694 840,04	3 256 667,64	3 184 846,52
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	154 691,92	127 914,43	35 974,87	29 747,54
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 295 581,99	6 142 548,14	766 414,42	1 428 499,57

Wybrane dane finansowe	okres	okres	okres	okres
	od 01.01.2018	od 01.01.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017	do 31.12.2018	do 31.12.2017
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	850 000,00	0,00	197 674,42
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 137 060,63	257 069,58	-264 432,70	59 783,62
Amortyzacja	258 560,19	292 623,00	60 130,28	68 051,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 125 057,64	348 259,43	-261 641,31	80 990,57
Zysk (strata) brutto	-1 192 893,22	315 193,39	277 417,03	73 300,79
Zysk (strata) netto	-1 224 008,74	333 201,92	284 653,20	77 488,82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-920 021,75	566 163,24	213 958,55	131 665,87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 930 166,82	-6 448 217,15	913 992,28	1 499 585,38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 003 222,42	1 935 169,84	465 865,68	450 039,50
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 846 966,15	-3 946 884,07	622 085,15	917 880,02
Liczba akcji (w szt.)	142 787 156	102 787 157		



Invention Med

Inventionmed Spółka Akcyjna
Raport roczny za 2018 r.

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	3,30	4,64	0,77	1,08

Przeliczenia kursu	2018	2017
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,3000	4,1709
Najniższy kurs euro w okresie 01.01.-31.12.	4,1423	4,1709
Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.-31.12.	4,3978	4,4157



Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Inventionmed S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Zarząd Spółki Inventionmed S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. 31.12.2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Inventionmed S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Inventionmed S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

**Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”**

Lp.	Zasada	Oświadczenie odnośnie stosowania	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad WZA przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń WZA przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających
2	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym	TAK	



	zgromadzeniu		
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	Spółka realizuje postanowienia w zakresie przekazania informacji o datach publikacji finansowych raportów okresowych, WZA z wyłączeniem spotkań z inwestorami, analitykami oraz konferencji prasowych
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasada przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>		
3.16	Pytanie akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE DOTYCZY	Zarząd Spółki informuje, że do chwili publikacji niniejszego raportu nie spotkał się z potrzebą realizacji niniejszych zapisów. Jednakże deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest



			bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	NIE DOTYCZY	Zarząd Spółki informuje, że do chwili publikacji niniejszego raportu nie spotkał się z potrzebą realizacji niniejszych zapisów. Jednakże deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych
3.19	Informacja na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	NIE DOTYCZY	W chwili obecnej Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. Natomiast w przypadku zawarcia takiej umowy wszystkie niezbędne informacje zostaną przekazane.
3.20	, Informacja na temat podmiotu który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	



4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie www.inventionmed.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE DOTYCZY	



10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w



	ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia		spółce w raportowanym okresie
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none">• Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,• Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,• Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,• Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, że publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych. Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania	TAK	



	raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację		
17	<i>(skreślony)</i>		

Tomasz Kierul

Cezary Jasiński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu