

## 2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### Dane identyfikujące Spółkę

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Firma:</b>                | <b>BRASTER S.A.</b>   |
| <b>Siedziba i adres:</b>     | ul. Cichy Ogród 7, Szeligi 05-850 Ożarów Mazowiecki   |
| <b>Telefon:</b>              | +48 22 295 03 50  |
| <b>Poczta elektroniczna:</b> | <a href="mailto:inwestorzy@braster.eu">inwestorzy@braster.eu</a>                                  |
| <b>Strona internetowa:</b>   | <a href="http://www.braster.eu">www.braster.eu</a>  |
| <b>Sąd rejestrowy:</b>       | Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>KRS:</b>                  | 0000405201  |
| <b>NIP:</b>                  | 521-349-66-48   |
| <b>REGON:</b>                | 141530941   |
| <b>Animator rynku:</b>       | Dom Maklerski BDM S.A.; Alior Bank - Biuro Maklerskie S.A.  |
| <b>PKD:</b>                  | Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystryczne (PKD 3250Z)     |
| <b>Oddziały:</b>             | Spółka nie posiada oddziałów  |

BRASTER Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia BRASTER Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie Al. Wyścigowa 4 C lok. 39, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000311746.

W dniu 2 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki pod firmą: BRASTER Sp. z o.o. w spółkę akcyjną oraz o zmianie statutu.

W dniu 13 grudnia 2011 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu spółki akcyjnej pod firmą: BRASTER S.A. pod numerem 0000405201.

### Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

BRASTER Spółka Akcyjna (w dalszej części sprawozdania zwana „Spółka”, „Emitent” lub BRASTER) została utworzona w 2008 roku przez grupę pięciu naukowców jako spółka celowa dla przeprowadzenia badań przemysłowych współfinansowanych z grantu europejskiego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka POIG 1.4-4.1, a następnie wdrożenia do produkcji wyniku tych badań. Zespół naukowy BRASTER opracował przełomowy sposób zastosowania ciekłych kryształów w diagnostyce raka, a także stworzył unikalny w skali świata wyrób medyczny do domowego, samodzielnego badania piersi – „System Domowej Profilaktyki Raka Piersi Braster - System Braster” (dalej: „System”, „System BRASTER”, „Urządzenie”, „Produkt”). W październiku 2016 roku Emitent zakończył etap wdrożeniowy polegający na budowie infrastruktury produkcyjnej i rozpoczął sprzedaż Urządzenia na rynku polskim. Następnym krokiem milowym w rozwoju Spółki było rozpoczęcie w 2017 roku ekspansji zagranicznej na wybranych rynkach.

W sierpniu 2018 roku Spółka zakończyła prace nad Urządzeniem medycznym skierowanym bezpośrednio do środowiska medycznego - „Braster Pro – system profilaktyki raka piersi” (dalej: „BRASTER Pro”) i rozpoczęła jego sprzedaż.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystryczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Zgodnie ze Statutem Spółki, czas trwania jednostki jest nieograniczony.

### Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

### **Zarząd Spółki**

Obecna III kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 20 kwietnia 2017 roku, tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu II kadencji, tj. za rok obrotowy 2016. Zgodnie ze statutem Spółki kadencja wspólna wynosi trzy lata.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki składa się z następujących osób:

- Henryk Jaremek – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Byszek – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki składa się z następujących osób:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Kraszewska – Członek Zarządu.

### **Zmiany w składzie osobowym Zarządu**

W dniu 5 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z funkcji Prezesa Zarządu Marcina Halickiego. Jednocześnie powołała w skład Zarządu Spółki z dniem 5 sierpnia 2019 roku Agnieszkę Byszek powierzając jej funkcję Członka Zarządu. Ponadto w dniu 3 września 2019 roku Rada Nadzorcza powołała Prezesa Zarządu w osobie Henryka Jaremek. Informacja przekazana w raporcie bieżącym numer 52/2019/ESPI z dnia 5 sierpnia 2019 roku oraz w raporcie numer 62/2019/ESPI z dnia 3 września 2019 roku.

### **Rada Nadzorcza**

Obecna III kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 20 kwietnia 2017 roku, tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej III kadencji, tj. za rok obrotowy 2016. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wspólna wynosi trzy lata.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Karolak – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Gosk – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Grochowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nowak – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kilijańczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Grochowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nowak – Członek Rady Nadzorczej.

### **Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej**

W dniu 8 stycznia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej BRASTER S.A. Odwołano Pana Krzysztofa Kaczmarczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołania na Członków Rady Nadzorczej Spółki: Pana Grzegorza Pielaka, Pana Dariusza Karolaka oraz Pana Witolda Łopuszańskiego.

W dniu 8 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał rezygnację Tadeusza Wesołowskiego oraz Radosława Wesołowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej BRASTER S.A. z dniem 8 stycznia 2019 roku. Informacja przekazana raportem bieżącym numer 3/2019/ESPI z dnia 8 stycznia 2019 roku.

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnacje: Pani Kingi Stanisławskiej, Pana Jacka Bartmińskiego, Pana Michała Wnorowskiego oraz Pana Witolda Łopuszańskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej BRASTER S.A. z dniem 28 kwietnia 2019 roku. Informacja przekazana raportem bieżącym numer 22/2019/ESPI z dnia 15 kwietnia 2019 roku.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Panią Beatę Łapińską, Pana Kamila Gorzelnika, Pana Jakuba Gosk, Pana Krzysztofa Kowalczyka, Pana Pawła Łukasiewicza. Informacja przekazana raportem bieżącym numer 23/2019/ESPI z dnia 29 kwietnia 2019 roku.

W dniu 4 lipca 2019 roku otrzymał rezygnację Pani Beaty Łapińskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej BRASTER S.A. z dniem jej złożenia. Informacja przekazana raportem bieżącym numer 43/2019/ESPI z dnia 4 lipca 2019 roku.

W dniu 30 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania Pana Kamila Gorzelnika z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki przy jednoczesnym powołaniu Pana Krzysztofa Grochowskiego oraz Pana Pawła Nowaka na Członków Rady Nadzorczej Spółki. Informacja przekazana raportem bieżącym numer 143/2019/ESPI z dnia 30 grudnia 2019 roku.

#### **Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką**

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt 6 oraz na podstawie MSR 24, podmioty powiązane ze Spółką w roku 2019 to:

- Henryk Jaremek - Wiceprezes Zarządu Spółki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą JARLOG Henryk Jaremek,
- Marcin Halicki - Prezes Zarządu Spółki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Marcin Halicki,
- Grehen Sp. z o.o. - podmiot, w którym współnikiem jest Członek Rady Nadzorczej;
- Dr Zdrowie – podmiot, w którym współnikiem jest Członek Rady Nadzorczej.

#### **Oddziały samodzielnie bilansujące**

Jednostka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe w myśl art. 51 ustawy o rachunkowości.

#### **Łączenie się spółek**

W okresach, za które zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nie wystąpiło połączenie jednostki z innym podmiotem, jak również jednostka ta nie powstała z podziału innego podmiotu.

#### **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd stoi na stanowisku iż takie założenie jest merytorycznie uzasadnione bowiem zamiarem Zarządu nie jest likwidacja Spółki ani też zaniechanie prowadzenia działalności gospodarczej. Spółka podejmuje czynności zmierzające do poprawy płynności, pozyskania kapitału oraz restrukturyzacji zobowiązań. Ewentualne zmiany co do sposobu prowadzenia restrukturyzacji należy rozpatrywać przede wszystkim w kontekście zastosowania procedury zoptymalizowanej w przypadku BRASTER, która da największe szanse na zawarcie układu z wierzycielami.

W związku z faktem, iż obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki, Emitent obserwuje w swojej działalności ryzyko płynności rozumiane jako brak (w tym również przejściowy) wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. W szczególności widoczne jest tutaj ryzyko braku środków umożliwiających stopniową amortyzację oraz ostateczny wykup obligacji o łącznej wartości nominalnej 9,45 mln zł, który powinien nastąpić 29 listopada 2020 r. Do czasu pełnej komercjalizacji Urządzenia, także na rynkach zagranicznych i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka jest uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisji akcji lub obligacji. Ograniczenie dostępu Spółki do źródła finansowania w postaci emisji akcji lub obligacji przed pełną komercjalizacją produktu na rynkach zagranicznych powoduje opóźnienia lub niemożność regulowania zobowiązań zarówno handlowych, jak i finansowych oraz stanowi zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Z uwagi na wystąpienie stanu niewypłacalności Emitenta w związku z brakiem wystarczających środków finansowych niezbędnych do jednoczesnego pokrycia kosztów prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta oraz wypłaty odsetek i częściowego wykupu obligacji (na łączną kwotę 1,02 mln zł), którego to zobowiązania Spółka nie była w stanie uregulować w terminie, w dniu 31 marca 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd Spółki złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki. W dniu 30 kwietnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki.

Składając wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Spółka przedłożyła wstępny plan restrukturyzacyjny zakładający w szczególności:

- realizowanie umów dystrybucyjnych w Polsce i za granicą (wygenerowany dodatni wynik finansowy ma być źródłem spłaty zadłużenia układowego),
- emisję akcji, warrantów subskrypcyjnych oraz obligacji zamiennych na akcje
- organizowanie akcji marketingowych mających na celu budowanie upowszechnienie Systemu BRASTER,
- uruchomienie nowych sektorów działalności - wobec faktu, iż Spółka posiada duże doświadczenie, know-how oraz możliwości produkcyjne, które umożliwiają jej rozszerzenie działalności na inne obszary.

W ocenie Zarządu Spółki otwarcie przyspieszonego postępowania układowego umożliwi Spółce przeprowadzenie znaczących działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na polepszenie sytuacji ekonomicznej Emitenta oraz na przywrócenie zdolności do realizowania zobowiązań przez Spółkę. Intencją Zarządu BRASTER jest restrukturyzacja Spółki i kontynuowanie działalności. Wdrożenie działań restrukturyzacyjnych ma obecnie charakter priorytetowy i ma służyć uniknięciu upadłości poprzez zawarcie układu z wierzycielami.

W ocenie Spółki, istotne znaczenie dla powodzenia restrukturyzacji będzie miało stanowisko obligatariuszy obligacji serii A, którzy są - zbiorczo - największym wierzycielem spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A, którego przedmiotem obrad miała być zmiana Warunków Emisji Obligacji poprzez podjęcie uchwał w sprawie m.in. wyrażenia zgody na dokonanie zmiany terminu wykupu obligacji, zmiany terminu i zasad płatności odsetek oraz terminów i zasad dokonywania częściowego wcześniejszego wykupu obligacji poprzez okresową amortyzację wartości nominalnej obligacji. Zwołane na dzień 29 maja 2020 roku Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A nie było jednak zdolne do podjęcia ważnych uchwał (w Zgromadzeniu uczestniczyli obligatariusze osobiście oraz pełnomocnicy obligatariuszy reprezentujący łącznie 24,87% skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji serii A, natomiast zgodnie z art. 62 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach zgromadzenie obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji). W związku z powyższym Zarząd Spółki podejmie działania w celu ponownego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.

Celem trwającego procesu restrukturyzacji BRASTER jest z jednej strony ograniczenie kosztów cashflow (bez amortyzacji) do poziomu ok. 30% wartości za rok 2019, tj. do ok. 3,2 mln zł rocznie, z drugiej zaś wygenerowanie - w oparciu o zakład produkcyjny w Szeligach - przychodów ze sprzedaży umożliwiających w kolejnych 12 miesiącach zbilansowanie ich z ww. kosztami, później zaś uzyskanie trwałej rentowności. W ramach redukcji kosztów w 2020 roku zrezygnowano z szeregu usług zewnętrznych, w tym z wynajmu biur na Stadionie Narodowym. Racjonalizowane jest zatrudnienie poprzez weryfikację możliwości finansowych Spółki oraz zaangażowania i wydajności zatrudnionych lub współpracujących osób. Budowanie strony przychodowej Spółki dokonuje się w oparciu o posiadane i niewykorzystane w pełni zaplecze produkcyjne w Szeligach. Płynność finansową mają Spółce zapewnić w dłuższej perspektywie działania z obszaru działalności operacyjnej Spółki tj. wdrożenie w lutym 2020 r. ulepszonych systemu aplikacji mobilnej BRASTER Care dla systemu BRASTER Pro z wieloma poprawkami, przygotowanie kolejnej wersji systemu, tj. BRASTER Pro wersja Premium, która do marca 2020 r. została wdrożona pilotażowo w polskiej i angielskiej wersji językowej oprogramowania do korzystania z BRASTER Pro oraz rozpoczęcie pod koniec marca 2020 roku sprzedaży wskaźników do monitorowania temperatury produkcji BRASTER. Z jednej strony są zatem opracowywane i wprowadzane nowe produkty z wykorzystaniem technologii produkcji folii termograficznej (część medyczna), z drugiej kształtuje się również nowy kierunek biznesowy Spółki (część niemedyczna), w ramach którego poprzez istniejące spółki zewnętrzne, które mają docelowo znaleźć się w przyszłej

Grupie Kapitałowej BRASTER, produkowane i oferowane będą nowoczesne rozwiązania z zakresu efektywności energetycznej, w tym skutery oraz hulajnogi elektryczne, magazyny energii do użytkowania w domach i przedsiębiorstwach integrowane z ładowarkami oraz z mikroinstalacjami PV oraz inne produkty z zakresu SmartCity.

Plan uzyskania równowagi finansowej BRASTER powinien doprowadzić do zbudowania do końca 2021 roku trwale rentownej Grupy Kapitałowej BRASTER opartej na dwóch filarach – medycznym i niemedycznym. W opinii Zarządu BRASTER umożliwi to pozyskanie kapitału w ilości niezbędnej do ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki oraz spłatę wszystkich niewykupionych obligacji.

Szerszy opis co do możliwości kontynuowania działalności został ujęty w pkt 19 dodatkowych not objaśniających.

#### **Przekształcenie sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 nie było przekształcane.

#### **Porównanie ujawnionych danych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości z danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z zasadami MSR**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości różni się od sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSR pozycjami:

##### Prace rozwojowe

Niezakończone prace rozwojowe wykazywane są w aktywach obrotowych jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, koszty ochrony patentów i znaków towarowych związanych z pracami rozwojowymi są prezentowane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych, a zgodnie z MSR obie pozycje powinny być prezentowane w wartościach niematerialnych.

##### Analiza komponentowa

Zgodnie z MSR konieczne jest wyodrębnienie istotnych komponentów z wartości środka trwałego i amortyzowanie ich zgodnie z ich okresem ekonomicznej użyteczności. Według UoR nie jest to wymagane.

##### Płatności w formie akcji

W dniu 8 sierpnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (dalej: „NWZ”), przyjęło program motywacyjny obejmujący lata 2018-2021 skierowany do kadry zarządzającej Spółki oraz jej kluczowych pracowników. Celem realizacji programu jest stworzenie mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki oraz wzrost jej wartości rynkowej. Warunkiem realizacji programu motywacyjnego na lata 2018-2021 będzie spełnienie wskazanych przez Spółkę kryteriów lojalnościowych oraz jakościowych.

Program motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji emitowanych w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki. Warranty emitowane będą nieodpłatnie, w formie materialnej jako papiery wartościowe imienne.

Projekt zakłada wyemitowane 400 000 nowych akcji serii J. Cena emisyjna nowych papierów ma wynieść 7,62 zł. Jest to średnia arytmetyczna kursów akcji Spółki ze średnich, dziennych cen ważonych obrotami z transakcji sesyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018. Warranty uprawniające do objęcia nowych akcji będą wydawane Członkom Zarządu oraz osobom wskazanym przez Zarząd. Maksymalna liczba warrantów przeznaczonych do objęcia przez cały okres obowiązywania programu to 400.000 sztuk, w tym 300.000 sztuk warrantów subskrypcyjnych będzie przeznaczonych dla członków zarządu.

Zgodnie z przyjętym przez NWZ Programem Motywacyjnym, a także mając na uwadze założenia Programu Motywacyjnego, przedłożono członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom Spółki propozycję przystąpienia do Programu Motywacyjnego na lata 2018-2021, na warunkach określonych Załącznikiem nr 1 do Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 sierpnia 2018 roku, opublikowanym raportem ESPI numer 27/2018/ESPI. Zgodnie z przekazaną informacją w raporcie bieżącym nr 38/2018 z dnia 10 października 2018 roku wszyscy Członkowie Zarządu oraz wskazani kluczowi pracownicy nie przystąpili do Programu Motywacyjnego na zaproponowanych warunkach.



Program motywacyjny ma być realizowany w okresie 10 lat, a jego celem jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką. Spółka zgodnie z ustawą o rachunkowości nie dokonywała wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2, gdyż ustawa o rachunkowości nie narzuca obowiązku takiej wyceny.

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, Spółka zobowiązana byłaby do sporządzenia sprawozdania z całkowitych dochodów. Ustawa o rachunkowości nie wymaga sporządzenia tego sprawozdania. Spółka wykazuje wszystkie koszty i przychody w rachunku zysków i strat.

#### Ujawnienia

Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym zostały przygotowane zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zakres ujawnień przygotowany w oparciu o MSR byłby szerszy od prezentowanego.

#### Prezentacja danych

Niektóre pozycje głównych elementów sprawozdania finansowego zgodnie z MSR zostałyby zaprezentowane z większą bądź mniejszą szczegółowością.

#### Ujęcie przychodów ze sprzedaży

W przypadku sprzedaży łączącej dostawę urządzenia i związanej z nim usługi przychody ze sprzedaży według MSR zostałyby ujęte z uwzględnieniem względnego udziału poszczególnych elementów sprzedaży w łącznej cenie uzyskiwanej od klienta.

#### **Informacja o korektach wynikających z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania**

Nie dotyczy.

#### **Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.**

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości (Dz.U. z roku 2018, poz. 395 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa. Sprawozdanie zostało też sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z roku 2017 poz. 277).

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. W związku z prezentacją sprawozdania w tysiącach złotych mogą wystąpić różnice w saldach lub pozycjach wynikające z zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

#### **Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego:**

##### **1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości te ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wpisania wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji, do czasu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową lub zakończenia użytkowania określonego składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Składniki majątkowe o jednostkowej cenie nabycia nieprzekraczającej 10 000 złotych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych i dokonuje jednorazowego odpisu wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej, amortyzowane są metodą liniową. Stawka amortyzacyjna w wysokości 10% jest ustalona dla know-how zakupionego w celu zabezpieczenia własności technologii. Spółka amortyzuje koszty zakończonych prac rozwojowych w okresie 5 lat czyli stawką 20% rocznie.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również koszty zakończonych prac rozwojowych, jeżeli produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. W przypadku zakończonych prac rozwojowych związanych bezpośrednio z rozwojem produktu, okres ich ekonomicznej użyteczności ustalany jest indywidualnie.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych wykazywane są w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza opłaty na ochronę patentową i ochronę znaków towarowych, które są związane z pracami rozwojowymi finalnej wersji Systemu BRASTER, na podstawie kosztów poniesionych na uzyskanie ochrony w poszczególnych krajach lub obszarach. Do czasu uzyskania ochrony znaku lub patentu koszty te są wykazywane w zaliczkach na wartości niematerialne i prawne. Wartość uzyskanych patentów i znaków towarowych powiązanych z pracami rozwojowymi (uzyskanie ochrony znaków towarowych, które będą związane z komercyjną wersją produktu np.: „BRASTER Tester” jest przenoszona na długoterminowe rozliczenia okresowe kosztów). W bilansie wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w wartości netto.

## **2. Środki trwałe, środki trwałe w budowie**

Pozycje te wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości w art. 28, według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środek trwały, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową, lub w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

Środki trwałe o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających okresowi ich ekonomicznej użyteczności:

- grunty nie podlegają amortyzacji;
- budynek produkcyjny 2,5%;
- instalacja w budynku 10%;
- dla urządzeń technicznych i maszyn 10% - 36%;
- środki trwałe o początkowej wartości niższej niż 10 000 złotych podlegają amortyzacji jednorazowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W styczniu 2020 roku BRASTER S.A. przeprowadził inwentaryzację środków trwałych.

## **3. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe prezentowane są w kwocie wymaganej zapłaty o ile nie różnią się istotnie od wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

#### **4. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wykazuje się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

#### **5. Długoterminowe aktywa finansowe**

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia – jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania odnieść na kapitał z aktualizacji wyceny.

#### **6. Zapasy**

Zapasy wykazuje się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Na koniec okresu dokonuje się odpisów aktualizujących zapasy, jeśli wystąpią okoliczności uzasadniające ich dokonanie. Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. Rozchody z magazynów towarów i wyrobów gotowych wyceniane są według FIFO. W pozycji zapasy ujmuje się udzielone zaliczki na poczet przyszłych dostaw towarów i usług. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania.

#### **7. Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe prezentowane są w skorygowanej cenie nabycia. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

#### **8. Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)**

a) Instrumenty finansowe klasyfikuje się w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki udzielone i należności własne,
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia ustalonej w dniu nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.



Aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień bilansowy uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

b) *Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.*

Wycena środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej.

c) *Inne środki pieniężne.*

Wycena innych środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień bilansowy.

## **9. Kapitały własne**

Kapitały własne ujmowane są w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości nominalnej zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do KRS. Kapitał zapasowy obejmuje wartość agio ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy tworzy się z podziału zysku, a także na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału podstawowego w okresie przejściowym (do czasu wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym, jeżeli wpis następuje w innym okresie bilansowym niż podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału) ewidencjonuje się podwyższenie kapitału zgodnie z datą uchwały. Z datą wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonuje się przeksięgowania kwoty podwyższenia z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy.

## **10. Wartość księgową na akcję**

Wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i średnioważonej liczby zarejestrowanych akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanych warrantów.

## **11. Zysk na akcję**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji zwykłych wyemitowanych na koniec okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanych warrantów.

## **12. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne oraz o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować,
- b) koszty bieżącego okresu wyceniane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań wynikających:
  - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki, których kwotę można wiarygodnie określić;
  - ze świadczeń, które będą wykonane i zafakturowane w następnym roku obrotowym lecz dotyczą roku bieżącego.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne, niewykorzystane urlopy.

## **13. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

## **14. Zobowiązania finansowe**

Wykazane w bilansie krótkoterminowe zobowiązania wycenia się w zależności od kategorii tych zobowiązań. Otrzymane pożyczki i wyemitowane obligacje wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w momencie otrzymania środków pieniężnych. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania

finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

#### **15. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty ponoszone lub ujęte w księgach w okresie bieżącym, które będą stanowiły koszty następnych okresów sprawozdawczych.

W pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazuje się wartość uzyskanej ochrony patentów i ochrony znaków towarowych. Rozliczenie kosztów w czasie dokonywane jest począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia danej ochrony patentu lub ochrony znaku do ewidencji księgowej. Ochronę patentową i ochronę znaków towarowych wprowadza się do ewidencji na podstawie informacji o uzyskaniu prawomocnej ochrony na terytorium danego kraju lub obszaru. Okres rozliczania kosztów ochrony patentowej oraz ochrony znaków towarowych jest ustalany indywidualnie na okres nie krótszy niż okres trwania ochrony. Rozliczenie kosztów w czasie do czasu zakończenia prac rozwojowych jest odnoszone w koszty prac rozwojowych.

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się koszty niezakończonych prac rozwojowych dotyczące testów, prac nad rozwojem technologii i produktu, opracowania oprogramowania oraz rozliczenia w czasie kosztów ochrony patentów i opłat za ochronę znaków towarowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się według cen nabycia. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dotyczą abonamentów zapłaconych z góry.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują środki otrzymane z dotacji na sfinansowanie prac rozwojowych. Kwoty zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów zwiększają pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych lub w momencie ujęcia kosztów, na których sfinansowanie otrzymano dane dotacje. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazuje się w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych. Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie.

#### **17. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych**

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przelicza się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs średni NBP wynosił na dzień:

- 31.12.2018 4,3000 PLN/EUR.
- 31.12.2019 4,2585 PLN/EUR.

Kurs średni NBP w okresie:

- 01.01.2018 do 31.12.2018 4,2669 PLN/EUR.
- 01.01.2019 do 31.12.2019 4,2980 PLN/EUR.

#### **18. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku zwykłej działalności operacyjnej tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży wykazuje się w kwotach netto.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą abonamentów i pakietów badań. Abonamenty oraz pakiety badań opłacone z góry za następne okresy wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczane liniowo za opłacony okres.

Towary ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży towarów wykazuje się w kwotach netto.

#### **19. Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

#### **20. Podatek dochodowy**

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.