

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

I KWARTAŁ ROKU 2019



Warszawa, 15.05.2019 r.

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



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

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	9 772 864,32	1 340 812,58
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	331 433,75
II. Rzeczowe aktywa trwałe	54 000,90	136 736,07
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	9 718 758,42	831 119,75
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105,00	41 523,01
B. AKTYWA OBROTOWE	4 123 257,72	14 123 944,36
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	282 193,93	142 377,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 827 560,61	13 966 588,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 503,18	14 978,07
AKTYWA RAZEM:	13 896 122,04	15 464 756,94

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 706 966,25	14 873 880,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 278 715,60	14 278 715,70
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	1 386 444,48	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	-1 818 994,25	-261 783,59
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-139 199,58	-196 293,90
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	189 155,79	590 876,27
I. Rezerwy na zobowiązania	10 197,52	18 499,61



II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	177 708,12	337 069,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 250,15	235 306,68
PASYWA RAZEM:	13 896 122,04	15 464 756,94

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019	Od 01.01.2018	Narastająco	Narastająco
	do 31.03.2019	do 31.03.2018	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	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	161 513,23	260 312,81	161 513,23	260 312,81
I. Amortyzacja	6 848,67	79 814,94	6 848,67	79 814,94
II. Zużycie materiałów i energii	7 818,99	16 451,14	7 818,99	16 451,14
III. Usługi obce	72 712,95	95 102,15	72 712,95	95 102,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 859,53	12 575,02	3 859,53	12 575,02
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	41 370,00	38 351,32	41 370,00	38 351,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 626,20	7 605,76	8 626,20	7 605,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 276,89	10 412,48	20 276,89	10 412,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-161 513,23	-260 312,81	-161 513,23	-260 312,81
D. Pozostałe przychody operacyjne	254,85	24 531,55	254,85	24 531,55
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	254,85	24 531,55	254,85	24 531,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,39	0,00	0,39	0,00
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	0,39	0,00	0,39	0,00
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-161 258,77	-235 781,26	161 258,77	-235 781,26
G.	Przychody finansowe	22 059,19	81 230,05	22 059,19	81 230,05
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:	13 803,88	11 496,71	13 803,88	11 496,71
	- od jednostek powiązanych	9 379,23	0,00	9 379,23	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	8 253,40	47 140,70	8 253,40	47 140,70
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1,91	22 592,64	1,91	22 592,64
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	41 742,69	0,00	41 742,69
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	41 742,69	0,00	41 742,69
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-139 199,58	-196 293,90	-139 199,58	-196 293,90
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)		-196 293,90	-139 199,58	-196 293,90
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	-139 199,58	-196 293,90	-139 199,58	-196 293,90

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW				
A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-139 199,58	-196 293,90	-139 199,58	-196 293,90
II. Korekty razem	237,83	-295,05	237,83	-295,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-138 961,75	-196 588,95	-138 961,75	-196 588,95
PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW				
B. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 844 646,41	120 640,70	1 844 646,41	120 640,70
II. Wydatki	1 844 500,00	260 000,00	1 844 500,00	260 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	146,41	-139 359,30	146,41	-139 359,30
PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW				
C. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	2 012 762,46	0,00	2 012 762,46
II. Wydatki	0,00	18 762,27	0,00	18 762,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	1 994 000,19	0,00	1 994 000,19
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-138 815,34	1 658 051,94	-138 815,34	1 658 051,94
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 295 581,99	6 142 548,14	3 295 581,99	6 142 548,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 156 766,65	7 800 600,08	3 156 766,65	7 800 600,08

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	13 846 165,83	10 278 715,70
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	13 846 165,83	10 278 715,70
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 706 966,25	14 873 880,67
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.**

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

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

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

Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm, który jest pierwszym na świecie rozwiązaniem w zakresie edukacji personelu medycznego i kosmetologów, który wykorzystuje unikalną, niestosowaną dotąd technologię podwójnej immersji, o której była mowa powyżej.



W I kwartale 2019 r. Emitent kontynuował (wspólnie z Kancelarią Prawną) prace nad prospektem emisyjnym w celu przeniesienia notowań instrumentów finansowych Emitenta na rynek główny. Prace nad prospektem zostały zakończone po zakończeniu I kwartału 2019 r., ale przed publikacją niniejszego raportu. W dniu 26 kwietnia 2019 r. Emitent złożył (za pośrednictwem Kancelarii Prawnej) w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. akcji będących dotychczas przedmiotem obrotu w ASO na rynku NewConnect. O złożeniu prospektu emisyjnego Emitent informował raportem EBI nr 9/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 r.

W pierwszym kwartale 2019 r. 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 pierwszym kwartale 2019 r. 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 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. W pierwszym kwartale doszło do spłaty pożyczki udzielonej na rzecz spółki Templin S.A. wraz z należnymi odsetkami, tym samym wszystkie zabezpieczenia, w tym przewłaszczenie na zabezpieczenie wszystkich akcji w Templin S.A., a tym samym Emitent nie posiada obecnie żadnych akcji w tej spółce. W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent objął 10.900.000 akcji serii D wyemitowanych przez spółkę Boruta – Zachem S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł, po cenie emisyjnej 0,20 zł. Emitent nie informował o tym raportem ESPI, gdyż wartość transakcji nie przekroczyła 20% kapitałów własnych Emitenta. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, wniosek o wpis rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Boruta – Zachem S.A. został złożony do sądu rejestrowego. Do dnia publikacji raportu akcje nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Również w pierwszym kwartale 2019 r. 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. O fakcie objęcia Obligacji serii B Emitent informował raportem ESPI nr 4/2019 z dnia 8 lutego 2019 r. Po zakończeniu pierwszego kwartału, a przed publikacją niniejszego raportu Emitent zawarł z Biochemią Investments sp. z o.o. porozumienie, na mocy którego częściowo rozwiązał ofertę nabycia Obligacji serii B. Porozumienie dotyczyło 14.000 sztuk Obligacji serii B. Obecnie Emitent posiada 4.445 Obligacji serii B o łącznej wartości emisyjnej 444.500,00 zł, o łącznej wartości nominalnej 488.950,00 zł. Obligacje serii B do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostały jeszcze przydzielone. O porozumieniu dotyczącym częściowego rozwiązania oferty nabycia Obligacji serii B Emitent informował raportem ESPI nr 8/2019 z dnia 13 kwietnia 2019 r. Również po zakończeniu pierwszego kwartału 2019 r., a przed publikacją niniejszego raportu spółka Boruta – Zachem S.A. dokonała płatności za udziały w Laboratorium Naturella sp. z o.o. oraz spółka Laboratorium Naturella sp. z o.o. dokonała zwrotu pożyczek udzielonych jej przez Emitenta. O zwrocie pożyczek i płatności za udziały Emitent informował raportem ESPI nr 7/2019 z dnia 10 kwietnia 2019 r.

W okresie obejmującym pierwszy kwartał 2019 r., Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 139.199,58 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, była to strata rzędu 196.293,90 zł. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miała zmiana profilu działalności. Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm i póki co nie osiąga z tego tytułu przychodów.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 13.896.122,04 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi spadek tej wartości o ok. 1,5 mln zł. Spadek sumy bilansowej



wynika przede wszystkim z faktu, że Emitent zakończył rok obrotowy 2018 stratą rzędu ponad 1,1 mln zł, co wynika z kosztów związanych z rozwojem projektu TutorDerm.

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, o czym niżej.

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 2019.

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

Nie dotyczy.

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

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

W I kwartale 2019 r. 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. Po zakończeniu I kwartału 2019 r. a przed publikacją niniejszego raportu Emitent otrzymał pismo Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. o przyznaniu dofinansowania. Oficjalne podpisanie umowy o dofinansowanie zostanie dokonane 23 maja 2019 r. Emitent nie informował o przyznaniu dofinansowania odrębnym raportem ESPI ze względu na wartość dofinansowania, która nie przekracza 20% kapitałów własnych Emitenta.

Po zakończeniu pierwszego kwartału 2019 r. a przed publikacją niniejszego raportu Emitent złożył kolejny wniosek o dofinansowanie budowy centrum badawczo – rozwojowego, które ma stanowić centrum



innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji. Ma ono stanowić swojego rodzaju demonstrator „wirtualnego szpitala”. Koszt projektu wynosi ponad 29,5 mln zł, natomiast wartość dofinansowania, o jakie aplikuje Emitent wynosi ponad 16,2 mln zł. Wniosek został złożony 30 kwietnia 2019 r. i do chwili obecnej nie został rozpoznany. W przypadku przyznania Emitentowi dotacji na ten projekt poinformuje on o tym odrębnym raportem.

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

W pierwszym kwartale 2019 r. 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.

Również w pierwszym kwartale 2019 r. 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 (m.in. 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 15.05.2019 r.

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

Akcjonariat	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.



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

Dane na koniec I kwartału 2019 r.

Bydgoszcz, dnia 15.05.2019 r.

Prezes Zarządu

Tomasz Kierul

Wiceprezes Zarządu

Cezary Jasiński