

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

IV KWARTAŁ ROKU 2024



Bydgoszcz, 27.05.2025 r.

Raport Inventionmed S.A. za IV kwartał roku 2024 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”.



Invention Med

Nazwa (firma):	Inventionmed Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	85-063 Bydgoszcz, ul. Zamoyskiego 2B
Numer KRS:	0000428831
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	20.278.715,60 zł
REGON:	200715224
NIP:	8442350729
Telefon/fax:	523 405 030
Pocztą e-mail:	office@inventionmed.com
Strona www:	www.inventionmed.pl
Zarząd	Prezes Zarządu – Tomasz Kierul
Rada Nadzorcza	Członek Rady Nadzorczej – Barbara Zegarska
	Członek Rady Nadzorczej – Kinga Kierul
	Członek Rady Nadzorczej – Iwona Kierul
	Członek Rady Nadzorczej – Jan Trzeciński
	Członek Rady Nadzorczej – Piotr Sulima
	Członek Rady Nadzorczej – Jacek Suty

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	37 047 176,51	38 663 727,85
I. Wartości niematerialne i prawne	120 437,36	185 681,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	120 437,36	185 681,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 780 557,52	28 429 404,27
1. Środki trwałe	27 780 557,52	601 401,24
2. Środki trwałe w budowie	0,00	27 828 003,03
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	9 146 181,63	10 048 642,50
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 146 181,63	10 048 642,50
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	311 124,18	4 255 375,92
I. Zapasy	37 000,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczka na dostawy i usługi	37 000,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	763 746,70	4 232 320,95
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00



Invention Med

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	6 322,29	3 344,38
3. Należności od pozostałych jednostek	757 424,41	4 228 976,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 095,21	8 258,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 095,21	8 258,49
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 351,06	14 796,48
C. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00	0,00
D. Akcje (udziały) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	37 889 369,48	42 919 103,77

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 524 892,94	5 930 528,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 278 715,60	20 278 715,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 836 444,48	13 836 444,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(28 184 631,11)	(26 295 466,17)
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	(4 405 636,03)	(1 889 164,94)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	36 364 476,54	36 988 574,80
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	21 481 889,61	19 745 913,15
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	18 990 771,81	17 421 674,51
3. Wobec pozostałych jednostek	2 491 117,80	2 324 238,64



Invention Med

III. Zobowiązania krótkoterminowe	379 537,84	2 177 204,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 089,77	4 194,85
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	378 448,07	2 173 009,86
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 503 049,09	15 065 456,94
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 503 049,09	15 065 456,94
PASYWA RAZEM:	37 889 369,48	42 919 103,77

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2023 do 31.12.2023	Narastająco Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Narastająco Od 01.01.2023 do 31.12.2023
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	115 440,00	0,00	277 760,00	605,80
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	115 440,00	0,00	277 760,00	300,00
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	305,80
B. Koszty działalności operacyjnej	779 961,77	1 444 334,52	3 246 258,76	2 599 086,84
I. Amortyzacja	211 688,69	1 048 588,49	849 171,47	1 099 538,49
II. Zużycie materiałów i energii	35 754,97	2 127,72	180 177,65	10 593,16
III. Usługi obce	340 066,98	145 433,09	1 546 011,03	433 726,06
IV. Podatki i opłaty	613,24	3 132,00	3 811,86	15 954,54



Invention Med

- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	143 687,53	201 685,16	491 652,06	859 325,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 683,19	41 098,51	95 723,44	161 123,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 467,17	2 269,55	79 711,25	18 519,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	305,79
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(664 521,77)	(1 444 334,52)	(2 968 498,76)	(2 598 481,04)
D. Pozostałe przychody operacyjne	161 981,55	321 447,88	544 103,48	1 687 548,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	1 687 548,91
II. Dotacje	123 221,00	246 006,46	474 746,18	1 443 604,63
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	38 760,55	75 441,42	69 357,30	140 744,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	40 235,63	75 751,34	45 823,82	151 116,12
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	40 235,63	75 751,34	45 823,82	151 116,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(542 775,85)	(1 198 637,98)	(2 470 219,10)	(1 062 048,25)
G. Przychody finansowe	2 187,16	0,00	2 187,72	1,61
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:	2 187,16	0,00	2 187,16	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,56	1,61
H. Koszty finansowe	388 697,60	821 855,66	1 535 143,94	827 118,30
I. Odsetki, w tym:	388 697,60	821 855,66	1 535 143,94	823 767,07
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	402 460,71	0,00	402 460,71	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	3 351,23
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(1 331 747,00)	(2 020 493,64)	(4 405 636,03)	(1 889 164,94)
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(1 331 747,00)	(2 020 493,64)	(4 405 636,03)	(1 889 164,94)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(1 331 747,00)	(2 020 493,64)	(4 405 636,03)	(1 889 164,94)
II. Korekty razem	331 192,54	630 601,56	5 236 290,13	2 308 207,78
1. Amortyzacja	211 688,69	1 048 588,49	849 171,47	1 099 538,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	383 844,44	822 096,82	1 504 249,61	822 096,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	402 460,71	0,00	402 460,71	(103 200,00)
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	(37 000,00)	0,00	(37 000,00)	0,00
7. Zmiana stanu należności	(63 338,16)	(3 670 555,82)	3 968 574,41	(2 346 925,79)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(428 558,08)	(1 423 129,72)	(868 203,64)	(1 973 410,40)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(137 905,06)	3 853 601,79	(582 962,43)	4 810 108,66
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(1 000 554,46)	(1 389 892,08)	830 654,10	419 042,84
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	103 200,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	103 200,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	135 081,00	4 276 004,14	135 081,00	15 300 590,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	135 081,00	4 276 004,14	135 081,00	15 300 590,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(135 081,00)	(4 276 004,14)	(135 081,00)	(15 197 390,98)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 159 037,90	5 546 274,28	1 561 936,88	10 843 274,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 159 037,90	5 546 274,28	1 561 936,88	10 843 274,28
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	22 000,00	0,00	2 259 673,26	12 750,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00



Invention Med

4.	Spłaty kredytów i pożyczek	22 000,00	0,00	2 259 673,26	12 750,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 137 037,90	5 546 274,28	(697 736,38)	10 830 524,28
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 402,44	(119 621,94)	(2 163,28)	(3 947 823,86)
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 649,68	124 837,34	5 215,40	3 953 039,26
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 052,12	5 215,40	3 052,12	5 215,40

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 737 798,63	7 819 693,91
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 737 798,63	7 819 693,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	20 278 715,60	20 278 715,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	20 278 715,60	20 278 715,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 836 444,48	13 836 444,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 836 444,48	13 836 444,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(26 295 466,17)	(4 141 107,18)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(26 295 466,17)	(4 141 107,18)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(26 295 466,17)	(4 141 107,18)
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(28 184 631,11)	(26 295 466,17)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(28 184 631,11)	(26 295 466,17)
6. Wynik netto	(4 405 636,03)	(1 889 164,94)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 524 892,94	5 930 528,97
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 524 892,94	5 930 528,97

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 IV kwartał 2024 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 października 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. a także dane narastająco, tj. od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 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:

- wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z ustawą o rachunkowości uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności,
 - środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1000 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych,
 - niskocenne składniki środków trwałych wprowadza się do ewidencji środków trwałych i amortyzuje jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania,
 - każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT),
 - kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach, z uwzględnieniem stawek amortyzacji zawartych w przepisach o podatku dochodowym,
 - w razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego (wartości niematerialnej i prawnej) dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych, które aktualizują wartość tychże składników majątku jednostki,
 - przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności,
na dzień przyjęcia środka trwałego do używania należy ustalić okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych powinna być przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.
11. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty zakończonych prac rozwojowych
W przypadku wytworzenia aktywów niematerialnych we własnym zakresie wartość początkową stanowi koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.
Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:
- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
 - 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
 - 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.
12. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.
13. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.
14. Inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z art. 28 ust 3 i 4 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277), zwanego dalej rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.
Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności (w tym obligacje) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku trwałej utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

15. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 5 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane i prezentowane są w bilansie w wartości godziwej. Wycena odbywa się na dzień bilansowy.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne (cena rynkowa).

- akcje posiadane na rachunkach maklerskich notowane na aktywnym rynku regulowanym. W sposób wiarygodny można zaprezentować ich wartość godziwą na podstawie otrzymywanych na koniec każdego kwartału z domów maklerskich, w których zdeponowane są instrumenty finansowe, wycen tychże instrumentów z podaniem daty ustalenia kursu i wartości na ten dzień stanowiących ich wartość rynkową.
- Prawo poboru posiadane na rachunku maklerskim prezentowane jest w wartości godziwej na podstawie wyceny otrzymywanej na koniec każdego kwartału z domu maklerskiego.
- Akcje niezaksięgowane na rachunkach maklerskich prezentowane są w wartości godziwej według ich aktualnej wartości rynkowej ustalonej według ostatniego dostępnego kursu sprzedaży na dzień bilansowy.
- Udziały w spółkach przeznaczone do obrotu prezentowane i wyceniane są w cenie zakupu.

Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.

16. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- 1) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- 2) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;
- 3) należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
- 4) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

- W przypadku, gdy dłużnik znacznie spóźnia się z zapłatą bądź należność opiewa na wysoką kwotę należy rozważyć naliczenie odsetek od niezapłaconych należności.
17. Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych do 31.12.2018 r. Spółka wykazuje w pozycji Rachunku zysków i strat jako przychody finansowe – zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych zaś wartość sprzedanych instrumentów finansowych Spółka prezentuje w Kosztach finansowych – strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. Od 01.01.2019 r. w rachunku zysków i strat wykazuje się jedynie wynik finansowy (zysk lub stratę) z tytułu rozchodu tych aktywów.
 18. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe jako aktualizacja wartości aktywów finansowych.
 19. 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

W IV kwartale 2024 r. Emitent kontynuował działania związane z tworzeniem zaawansowanych symulatorów medycznych z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Jednocześnie Emitent zauważając znaczącą rolę i potrzebę rozwiązań z obszaru healthcare/medtech powiązanych z kompetencją Emitenta, rozszerzył bieżącą działalność o te obszary. Przychody wygenerowane w 2024 r. są efektem rozszerzenia działalności.

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 będzie pierwszym na świecie rozwiązaniem w zakresie edukacji personelu medycznego i kosmetologów, który będzie wykorzystywał unikalną, niestosowaną dotąd technologię podwójnej immersji, o której była mowa powyżej. 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 wirtualnej rzeczywistości dają równomierne odczucia jak te wykonywane w rzeczywistości na pacjentach. Nie ma podmiotu, który by wcześniej niż Emitent stosował przedmiotową technologię. Przedstawiciele Rady Naukowej Emitenta, którzy aktywnie uczestniczą w konferencjach naukowych zarówno w Polsce jak i na świecie, nie spotkali się wcześniej z takim rozwiązaniem. Również w publikacjach naukowych nie została znaleziona żadna wzmianka o zastosowaniu przedmiotowej technologii przez jakiegokolwiek podmiot. Brak jakiegokolwiek informacji jak i publikacji świadczy o tym, że nikt przed Emitentem nie stosował przedmiotowej technologii.

W IV kwartale 2024 r. Emitent kontynuował również prace nad projektem tzw. wirtualnej strzykawki. Wirtualna strzykawka to symulator medyczny w technologii wirtualnej rzeczywistości mający służyć jako sprzęt szkoleniowy dedykowany specjalistom dermatologii klinicznej i estetycznej. Za jej pomocą przyszli lekarze będą mieli możliwość ćwiczenia zastrzyków podskórnych z pominięciem potrzeby praktyki na organizmach żywych. Podstawą do opracowania wirtualnej strzykawki będzie oprogramowanie wykorzystywane w projekcie TutorDerm. Oba produkty będą ze sobą kompatybilne i będą mogły stanowić integralny system.

W IV kwartale 2023 r. Emitent zakończył budowę Centrum Badawczo – Rozwojowego na potrzeby Emitenta w ramach projektu pt. „Centrum innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji” (dalej: Centrum Badawczo – Rozwojowe, CBR), która to budowa rozpoczęła się w III kwartale 2021 r. (uprawomocnienie się pozwolenia na budowę). Zgodnie z założeniami Emitenta, Centrum Badawczo Rozwojowe ma stanowić swego

rodzaju demonstrator "wirtualnego szpitala". Centrum Badawczo Rozwojowe wraz z niezbędnym wyposażeniem umożliwi tworzenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych i prototypowych symulatorów medycznych w oparciu o VR (wirtualną rzeczywistość) i AR (rozszerzoną rzeczywistość). Koncepcja utworzenia Centrum Badawczo Rozwojowego to odpowiedź na istniejącą w polskim sektorze badań i rozwoju lukę badawczą i technologiczną w zakresie projektowania nowych rozwiązań w zakresie symulacji medycznych w technologii VR i AR.

W ramach Centrum Badawczo Rozwojowego Emitent planuje stworzenie symulatorów medycznych wykorzystujących technologię wirtualnej rzeczywistości i podwójnej immersji dla rehabilitacji i dziedzin medycyny takich jak m.in.: kardiochirurgia, neurochirurgia, anatomia czy rehabilitacja neurologiczna. W przypadku realizacji inwestycji Emitent dokonałby dywersyfikacji działalności badawczo – rozwojowej, która zostałaby ukierunkowana na nowe obszary badawcze.

W okresie obejmującym czwarty kwartał 2024 r. Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 1 331 747,00 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego była to strata rzędu 2 020 493,64 zł. Narastająco za cztery kwartały 2024 r. Spółka wygenerowała stratę rzędu 4 405 636,03 zł. Strata wynika z faktu, że Spółka skupia się na realizacji projektów opisanych wyżej i w chwili obecnej ponosi zdecydowanie większe koszty niż przychody. Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 37 889 369,48 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi spadek tej wartości o około 5 mln zł.

Emitent zamierza aplikować o dofinansowanie z funduszy unijnych na działalność badawczo – rozwojową i inwestycyjną – w tym zakresie Emitent otrzymał dofinansowania.

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie może dojść do opóźnień realizowanych projektów. Emitent nie współpracuje z podmiotami mającymi swoją siedzibę w Rosji, Ukrainie czy na Białorusi. Spółka nie posiada również udziałów w podmiotach znajdujących się na polskiej liście sankcyjnej.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną związaną z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki. Przez wzgląd na dynamiczny rozwój sytuacji, Emitent nie jest w stanie określić jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze funkcjonowanie Spółki oraz jej wyniki finansowe.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024.

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.

W II kwartale 2019 r. Emitent otrzymał dofinansowanie z Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Dofinansowanie dotyczy prowadzenia prac badawczo-rozwojowych pt. „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego w postaci wirtualnej strzykawki treningowej w VR”. Kwota

dofinansowania wynosi 738 tys. zł. O zawarciu umowy o dofinansowanie Emitent informował raportem ESPI nr 11/2019 z dnia 23 maja 2019 r. Realizacja projektu zakończyła się w lutym 2020 r.

W III kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu "Centrum innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji" (dalej: Centrum Badawczo Rozwojowe), o czym Emitent informował raportem ESPI nr 17/2019 z dnia 12 sierpnia 2019 r. (otrzymanie pisma informującego o pozytywnej ocenie wniosku o dofinansowanie) oraz raportem ESPI nr 21/2019 z dnia 30 września 2019 r. (podpisanie umowy o dofinansowanie). Umowa została zawarta z Ministerstwem Finansów, Inwestycji i Rozwoju. W dniu 15 grudnia 2023 r. Spółka otrzymała decyzję Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego dla Miasta Bydgoszcz udzielającą pozwolenie na użytkowanie CBRa. Tego samego dnia Spółka zrzekła się odwołania od przedmiotowej decyzji tym samym decyzja z dnia 15 grudnia 2023 r. stała się ostateczna. W ramach przedmiotowego projektu Spółka powzięła wiedzę o zatwierdzeniu wniosku o płatność końcową. Ze względu na zmniejszenie wydatków kwalifikowalnych do pierwotnie zakładanych, faktyczna wartość udzielonego i rozliczonego dofinansowania uległa zmniejszeniu. Ostateczna kwota dofinansowania projektu wyniosła 15 568 669,20 zł (słownie: piętnaście milionów pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 20/100). Natomiast całkowita wartość projektu to 35 413 181,09 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów czterysta trzynaście tysięcy sto osiemdziesiąt jeden złotych 09/100).

W I kwartale 2020 r. doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego wykorzystującego technologię podwójnej immersji”. Umowa została podpisana z Województwem Kujawsko – Pomorskim. Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie w kwocie nie większej niż 3.557.347,06 zł, natomiast wartość projektu wynosi 4.757.447,63 zł. O zawarciu umowy Emitent informował raportem ESPI nr 1/2020 z dnia 10 stycznia 2020 r. Projekt został zakończony pod kątem merytorycznym i finansowym, natomiast nie zostało jeszcze zakończone rozliczenie projektu.

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

Na koniec IV kwartału 2024 r. 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. Emitent posiada również 50% udziału w głosach w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. Emitent nie jest jednostką dominującą względem Softblue Mobility sp. z o.o. w związku z czym nie ma obowiązku konsolidacji. Emitent objął udziały w tym podmiocie po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. po 50,00 zł za jeden udział. Drugim współnikiem w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. jest Softblue S.A.

Na koniec IV kwartału 2024 r. Emitent posiada 35.727.272 akcji spółki Softblue S.A. stanowiących 33,99% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 35.727.272 głosów, co stanowi 33,99% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Jednocześnie Softblue S.A. jest głównym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 38,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na brak posiadania jednostek zależnych.

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

W IV kwartale 2024 r. nie doszło do zmian stanu posiadania przez głównych akcjonariusza Emitenta.

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

Akcjonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Softblue S.A.	77 638 564	38,29%	78 638 564	38,59%
Barbara Zegarska (członek Rady Nadzorczej)	11 382 716	5,61%	11 382 716	5,59%
Pozostali	113 765 876	56,10%	113 765 876	55,83%
Razem	202 787 156	100,00%	203 787 156	100,00%

Stan na dzień 14.02.2025 r.

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

Przyjęty obecnie przez Spółkę model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada przede wszystkim współpracę z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą, natomiast struktura zatrudnienia na podstawie umów o pracę/dzieło/zlecenie przedstawia się następująco:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	7	7
Umowa o dzieło lub zlecenie	1	1

Dane na koniec IV kwartału 2024 r.

Bydgoszcz, dnia 27.05.2025 r.

Prezes Zarządu

Tomasz Kierul