

Nestmedic S.A.



Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Wrocław, tekst jednolity skonsolidowanego raportu rocznego za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku, który został opublikowany w dniu 3 sierpnia 2020 r., uwzględniający korektę z dnia 14 sierpnia 2020 r.

Spis treści

List prezesa zarządu do akcjonariuszy.....	4
Wybrane dane finansowe.....	5
Roczne sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A.	6
Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Nestmedic S.A.	6
Podstawowe informacje o emitencie.....	6
Organy Emitenta.....	7
Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji raportu.....	8
Kapitał akcyjny i akcjonariusze Emitenta.....	8
Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	8
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na ostatni dzień okresu objętego raportem rocznym.....	9
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty....	9
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	9
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2019.....	9
1) Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	9
a) Ekspansja zagraniczna.....	9
b) Komercjalizacja w Polsce.....	11
Pozyskanie finansowania na dalszy rozwój.....	12
c) Zdarzenia, które wystąpiły po końcu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	14
Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki.....	15
Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....	16
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.....	17
Informacje dotyczące nabycia udziałów lub akcji własnych.....	23
Informacje dotyczące posiadanych zakładów.....	23
Stanowisko Rady Nadzorczej odnośnie odmowy wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym.....	23

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Stanowisko Zarządu odnośnie odmowy wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym	23
Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	25
Oświadczenia Zarządu.....	25
Oświadczenie zarządu spółki Nestmedic S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.	25
Oświadczenie zarządu spółki Nestmedic S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	26
Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2019 r.....	26
Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk.....	26
Załączniki.....	32

List prezesa zarządu do akcjonariuszy.

Szanowni Akcjonariusze Nestmedic,

Rok 2019 był bardzo trudnym rokiem. Pomimo dużej aktywności na rynkach zagranicznych nie udało się osiągnąć wystarczająco dużej skali działalności, która pozwoliłaby na wypracowanie zysku. Było to spowodowane zarówno nie wystarczającym popytem jak również bardzo dużymi kosztami strukturalnymi działalności. Dlatego też Zarząd w końcówce roku rozpoczął głęboką restrukturyzację spółki, która zaowocowała ostatecznie znaczącym obniżeniem kosztów działalności operacyjnej, której pierwsze efekty były widoczne w sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał bieżącego roku. Restrukturyzacja organizacyjna była kontynuowana przez pierwsze pół roku 2020. Zarząd planuje też przeniesienie działalności operacyjnej i siedziby Emitenta do Warszawy, co zostanie zaproponowane na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na rynku krajowym wdrożyliśmy model sprzedaży skierowany do dużych prywatnych i publicznych jednostek medycznych. Wyciągając wnioski z sytuacji rynkowej spółka już w roku 2020 przeprowadziła pilotaż nowego modelu sprzedaży w systemie B2C, którego efekty są obiecujące.

Dzięki dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju prowadzone były intensywne prace nad rozwojem systemu Pregnabit. Z powodzeniem wprowadzono szereg udoskonaleń zarówno w samym urządzeniu, jaki i na platformie telemedycznej, co miało na celu wyjść naprzeciw oczekiwaniom partnerów krajowych i zagranicznych. Pomimo przejściowych trudności związanych z realizacją tego programu spółka pomyślnie przeszła weryfikację osiągniętych efektów w tym programie i uzyskała zgodę NCBiR na jego kontynuację.

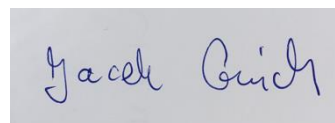
Zbierając całą wiedzę rynkową z lat ubiegłych Emitent przygotował strategię, dzięki której w kolejnych 12 miesiącach zostanie przygotowana nowa platforma oraz urządzenie o roboczej nazwie Prenabit Pro, które będzie spełniało wszystkie funkcjonalne wymagania partnerów profesjonalnych jak również Klienta B2C – wierzymy, że dzięki temu będzie możliwe znaczące zwiększenie sprzedaży począwszy od roku 2021.

Prace nad platformą rozpoczęły się maju bieżącego roku, a w pełni funkcjonalny nowy system zostanie zaprezentowany na jesieni. Prace nad nowym urządzeniem już się rozpoczęły. W sierpniu bieżącego roku będziemy podpisywali umowy na wykonawstwo urządzenia, a wersja Pregnabit Pro trafi do Klientów w połowie przyszłego roku.

Strategia ta zostanie sfinansowana częściowo ze środków. Deutsche Balaton AG – w pierwszej fazie, a w kolejnej poprzez pozyskanie kapitału od inwestorów zewnętrznych.

Dziękując za zaufanie, zapraszamy do lektury niniejszego raportu, opisującego wyniki finansowe oraz najważniejsze dokonania Nestmedic S.A. w 2019 r.

Z wyrazami szacunku
Jacek Gnich, Prezes Zarządu



Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie rocznym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- 1) Pozycje dotyczące jednostkowego rachunku zysków i strat (RZiS), jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych oraz jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.01.2018 – 31.12. 2018: 4,2669 PLN
 - za okres 01.01.2019 – 31.12. 2019: 4,2988 PLN
- 2) Pozycje jednostkowego bilansu przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 31 grudnia 2018: 4,3000 PLN
 - na dzień 31 grudnia 2019: 4,2588 PLN

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2019	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2018	Okres 12 m- cy zakończonych 31.12.2019	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2018
	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. EUR</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	373,81	94,91	86,96	22,24
Koszty działalności operacyjnej	3 232,12	4 009,01	751,86	939,56
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 816,42)	(3 582,15)	(655,16)	(839,52)
Amortyzacja	159,87	167,62	37,19	39,28
EBITDA	(2 656,55)	(3 414,54)	(617,97)	(800,24)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 024,15)	(3 561,56)	(703,48)	(834,70)
Zysk (strata) netto	(3 024,15)	(3 561,56)	(703,48)	(834,70)
Średnia ważona liczba akcji	6 738 423	5 657 214	6 738 423	5 657 214
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,45)	(0,66)	(0,10)	(0,16)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,45)	(0,66)	(0,10)	(0,16)
	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2019	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2018	Okres 12 m- cy zakończonych 31.12.2019	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 206,80)	(2 306,98)	(513,35)	(541,32)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 281,65)	(1 569,04)	(298,14)	(368,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 808,00	1 323,60	1 118,44	310,58
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 319,55	(2 552,41)	306,96	(598,92)

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone dane porównawcze)	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone dane porównawcze)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	7 949,88	5 168,72	1 866,83	1 202,03
Aktywa trwałe	3 266,43	2 034,48	767,04	473,13
Aktywa obrotowe	4 683,45	3 134,24	1 099,79	728,89
Zobowiązania razem	6 489,62	1 416,76	1 523,92	329,48
zobowiązania długoterminowe	4 364,71	-	1 024,94	-
zobowiązania krótkoterminowe	473,68	525,52	111,23	122,21
Kapitał własny	1 460,27	3 751,96	342,91	872,55
Kapitał podstawowy	682,88	632,88	160,36	147,18
Liczba akcji na koniec okresu	6 828 834	6 328 834	6 828 834	6 328 834
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,21	0,59	0,05	0,14

Roczne sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A. stanowi załącznik 1 do niniejszego raportu.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Nestmedic S.A.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Nestmedic S.A. stanowi załącznik 2 do niniejszego raportu.

Podstawowe informacje o emitencie.

Nazwa (firma) Nestmedic Spółka Akcyjna

Siedziba Wrocław
Adres ul. Krakowska 141-155, 50-428 Wrocław
KRS 0000665017
REGON 0022455255
NIP 894-305-49-30
Numer telefonu +48 664 346 559
Adres internetowy <http://nestmedic.com/>
E-mail office@nestmedic.com

Nestmedic S.A. („Nestmedic”, „Spółka”, „Emitent”) tworzy innowacje technologiczne. Jest producentem i dostawcą systemu Pregnabit – mobilnego rozwiązania telemedycznego do zdalnego badania kardiograficznego (KTG). Po zakończeniu etapu badawczo-rozwojowego zwieńczonego otrzymaniem certyfikacji CE, Spółka jest jednym z nielicznych na świecie dostawców własnego, kompleksowego systemu do telemedycznego badania dobrostanu płodu oferowanego dla profesjonalistów, a jednocześnie umożliwiającego wykonanie badania KTG w dowolnym miejscu i czasie samodzielnie przez kobietę ciężarną. Oferowane rozwiązanie telemedyczne obejmuje własny, profesjonalny produkt medyczny – urządzenie do teleKTG – oraz usługę zdalnej analizy zapisów

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

badania wykonywaną przez wykwalifikowany personel medyczny w Medycznym Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. („MCT”, „Spółka Zależna”) – spółce w 100% zależnej od Emitenta. Chcąc wyznaczyć nowy standard opieki okołoporodowej Spółka podjęła intensywne działania sprzedażowe w Polsce oraz – równocześnie – podjęła intensywną ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe.

Siedziba Nestmedic S.A. znajduje się we Wrocławiu przy ul. Krakowskiej 141-155. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000665017.

Organy Emitenta.

Na dzień sporządzenia i na dzień publikacji niniejszego jednostkowego raportu rocznego, skład organów zarządczych i nadzorczych Nestmedic S.A. był następujący:

Zarząd

- Jacek Gnich – Prezes Zarządu
- Patrycja Aleksandra Wizińska - Socha – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

- Beata Turlejska – Zduńczyk – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Magdalena Baron – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Chrzanowski – Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Gorzelnik – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Kierner – Członek Rady Nadzorczej
- Armin Burckhardt – Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w okresie objętym raportem rocznym w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki nastąpiły poniższe zmiany:

- w dniu 14 lipca 2019 r. Pan Ireneusz Rymaszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ze skutkiem na dzień 14 lipca 2019 r.;
- w dniu 15 lipca 2019 r. Pani Barbara Sobowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ze skutkiem na dzień 15 lipca 2019 r.;
- w dniu 15 lipca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie odpowiednio uchwały nr 23/2019 oraz 24/2019 powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Armina Burckhardta oraz Panią Agnieszkę Kierner;
- W dniu 29 listopada 2019 roku Pan Konrad Kowalczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu;
- W dniu 29 listopada 2019 roku Pani Patrycja Wizuńska- Socha złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu;
- W dniu 29 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Gnicha na stanowisko Prezesa Zarządu;
- W dniu 29 listopada 2019 Rada Nadzorcza powołała Panią Patrycję Wizińską- Socha na stanowisko Członka Zarządu.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji raportu.

Kapitał akcyjny i akcjonariusze Emitenta.

Na dzień przekazania raportu wyemitowany kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 732 883,40 PLN i dzieli się na 7 328 834 akcji, o wartości 0,10 PLN jedna akcja, następujących serii:

- 5 125 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 703 834 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 357 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 143 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Wszystkie Akcje zostały w pełni opłacone.

Według stanu wiedzy Spółki struktura akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio lub pośrednio, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, została przedstawiona w poniższej tabeli:

LP	Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Udział (%)*	Liczba głosów na WZA	Udział (%)*
1	Patrycja Wizińska – Socha**	1 358 550	18,54%	1 358 550	18,54%
2	Leonarto Funds SCSp***	695 293	9,49%	695 293	9,49%
3	Anna Skotny****	583 750	7,97%	583 750	7,97%
4	Deutsche Balaton Aktiengesellschaft*****	1 000 000	13,64%	1 000 000	13,64%

* udział procentowy został przeliczony z uwzględnieniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z wydaniem akcji serii H, objętych w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A

**zgodnie z RB 4/2018, 13/2018, 28/2018 oraz 37/2018 (zawarte zostały trzy umowy pożyczki na łączną liczbę 500 000 akcji Spółki, z czego do zwrotu pozostało 66 000 akcji)

*** zgodnie z RB 18/2019

**** zgodnie z RB 33/2018

*****zgodnie z zawiadomieniem 7/2019, a także w związku z wydaniem akcjonariuszowi 500.000 akcji serii H

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Według stanu wiedzy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego raportu rocznego za 2019 osoby zarządzające i nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

LP	Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Udział (%)*	Liczba głosów na WZA	Udział (%)*
1	Jacek Gnich	11 348	0,15%	11 348	0,15%
2	Patrycja Wizińska – Socha**	1 358 550	18,54%	1 358 550	18,54%
3	Magdalena Baron	20 000	0,27%	20 000	0,27%

* udział procentowy został przeliczony z uwzględnieniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z wydaniem akcji serii H, objętych w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A

** zgodnie z RB 4/2018, 13/2018, 28/2018 oraz 37/2018 (zawarte zostały trzy umowy pożyczki na łączną liczbę 500 000 akcji Spółki, z czego do zwrotu pozostało 66 000 akcji)

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na ostatni dzień okresu objętego raportem rocznym.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. wchodzi:

- Nestmedic S.A. - podmiot dominujący,
- Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez Nestmedic S.A. podlegający konsolidacji.

Jednostka Dominująca tworzy Grupę Kapitałową wraz ze spółką Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (adres: ul. Krakowska 141-155, 50-428 Wrocław, KRS nr 0000624315, NIP: 8992792740, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych).

Przeważającym przedmiotem działalności spółki Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. jest pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E).

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty.

Przeciętne zatrudnienie w Nestmedic S.A. w 2019 roku wynosiło 14,58 etatu, w przeliczeniu na pełne etaty.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego opisano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2019.

1) Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

a) Ekspansja zagraniczna

Pierwszy kwartał 2019 roku to intensywne prace nad przygotowaniem do komercyjnego wdrożenia systemu Pregnabit na pierwszym rynku zagranicznym. Wspólnie z dystrybutorem prowadzone były prace mające na celu dostosowanie platformy telemedycznej Pregnabit do wymagań pierwszego ze szpitali w Finlandii oraz integracji z systemami teleinformatycznymi tego szpitala.

Jednocześnie wspólnie z partnerem z Nigerii przygotowywano prezentację systemu Pregnabit dla szpitali, wskazanych przez Federal Ministry of Health Nigeria,

W ramach realizacji strategii ekspansji zagranicznej, kontynuowano rozmowy z potencjalnymi partnerami z rynków zagranicznych. Obecnie Spółka prowadzi negocjacje z partnerami z ok. 20 rynków zagranicznych (min. Włoch, Irlandii, Portugalii, UK, Rosji, Australii, Izraela, wybranych krajów

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

arabskich). Zgodnie z przyjętą strategią otwarcie rozmów na wielu rynkach wpływa pozytywnie na dywersyfikację ryzyka przesunięcia czasowego wejścia na poszczególne rynki.

Spółka realizowała projekt współfinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, oś priorytetowa III „Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach”, Działanie 3.3 „Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych przedsiębiorstw”, Poddziałanie 3.3.1 „Polskie Mosty Technologiczne”. W pierwszym kwartale br. zakończony został pierwszy etap, z zaplanowanych dwóch – krajowego i zagranicznego. W ramach odbytego seminarium informacyjnego, a następnie warsztatów oraz indywidualnych konsultacji prowadzonych przez ekspertów zewnętrznych, opracowano kompleksową strategię ekspansji na rynek Stanów Zjednoczonych. W kolejnym kroku dokument ten podlegał weryfikacji oraz ocenie przez panel ekspertów. Po uzyskaniu pozytywnej oceny rozpoczęty został etap zagraniczny. W ramach tego etapu przewidziany jest zakup usług doradczych oraz skorzystanie z usług Zagranicznego Biura Handlowego. Etap zagraniczny zakończy się we wrześniu 2019 roku. Całkowita wartość projektu wynosi 191 000 zł, z czego dofinansowanie 191 000 zł (100%).

W kwietniu Spółka otrzymała pierwsze zamówienie od fińskiego dystrybutora firmy Steripolar Oy, w ramach zawartej w 2018 r. umowy dystrybucji na dostawę urządzeń i usług, na rzecz Szpitala Uniwersyteckiego w Helsinkach (Helsinki University Hospital “HUS”). Zamówienie obejmowało dostawę urządzeń Pregnabit, licencji na korzystanie z platformy telemedycznej Pregnabit (umowa abonamentowa) wraz ze zleceniem na usługi dostosowania funkcjonalności platformy Pregnabit do potrzeb HUS. W maju Spółka dostarczyła zamówione urządzenia Pregnabit na rynek fiński, na rzecz Szpitala Uniwersyteckiego w Helsinkach (Helsinki University Hospital “HUS”). W czerwcu, w ramach realizacji projektu uruchomienia systemu Pregnabit HUS platforma Pregnabit została dostosowana do specyfikacji i wymagań szpitala, w tym dodano rozbudowany moduł pozwalający gromadzić dodatkowe dane o stanie zdrowia ciężarnych pacjentek. Od lipca 2019. Spółka rozpoczęła wystawianie faktur i otrzymywanie wynagrodzenia za dostęp do platformy Pregnabit.

W maju rozpoczęto pilotażowe wdrożenia systemu Pregnabit w kilku jednostkach medycznych na terenie Litwy. W czerwcu kontynuowano pilotażowe wdrożenia systemu Pregnabit w kilku jednostkach medycznych. Pozytywne efekty pilotaży zaowocowały złożeniem ofert na zakup urządzeń oraz abonamentów na korzystanie z platformy Pregnabit w pierwszych litewskich placówkach medycznych.

W II kwartale Spółka rozpoczęła pilotażowe testy w szpitalu w Sofii w Bułgarii.

Przedstawiciel Spółki wziął udział w konferencji z okazji 20-lecia Międzynarodowego Stowarzyszenia Przedsiębiorców Polskich na Ukrainie, w Kijowie, pod hasłem „Polska-Ukraina: Medycyna i Biotechnologia”. W trakcie wydarzenia zaprezentowano teleKTG Pregnabit oraz nawiązano rozmowy biznesowe.

Ponadto w III kwartale Spółka prowadziła prace przygotowawcze do wprowadzenia systemu Pregnabit na rynku bułgarskim. Obejmowały one między innymi adaptację językową platformy telemedycznej oraz interfejsów urządzenia.

Spółka nawiązała perspektywiczne kontakty we Włoszech oraz prowadziła rozmowy mające na celu wygenerowanie pierwszych projektów sprzedażowych na rynku włoskim. Wspólnie z partnerem przygotowywana była włoska wersja językowa systemu Pregnabit na potrzeby prezentacji u potencjalnego klienta. Włochy to bardzo atrakcyjny rynek dla systemu Pregnabit. W 2018 r. urodziło się tam 440.000 dzieci. We Włoszech, usługi w zakresie informatyki zdrowotnej i telemedycyny zwróciły uwagę zarówno społeczności medycznej jak i organów służby zdrowia, jako narzędzia poprawy dostępu do wysokiej jakości pomocy medycznej.

Pomyślnie zakończono testy komunikacji urządzenia w USA z platformą telemedyczną. Spółka przekazała urządzenia Pregnabit do lokalnych testów, które zostaną przeprowadzone przez

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

potencjalnego dystrybutora, posiadającego duże doświadczenie w dostarczaniu rozwiązań KTG do sektora szpitalnego w USA.

W III kwartale Spółka prowadziła zaawansowane rozmowy dotyczące procesu certyfikacji systemu Pregnabit w Rosji. Ostatecznie jednak spółka nie będzie kontynuowała działań sprzedażowych na tym rynku w roku 2020.

Dzięki zorganizowanej przez Polski Fundusz Rozwoju, w partnerstwie z British Embassy Warsaw oraz Nottingham Business School, Akademii BioMed, przedstawiciel zespołu Nestmedic uczestniczył w misji międzynarodowej w Wielkiej Brytanii. Udział w wydarzeniu umożliwił pogłębienie znajomości rynku brytyjskiego oraz zbudowanie sieci kontaktów biznesowych

We wrześniu system Pregnabit został zaprezentowany w trakcie największych targów medycznych w Wietnamie - PharMed Vietnam.

Nestmedic znalazł się wśród 10 firm technologicznych, które zostały zaproszone przez Roche Polska oraz Startup Poland na spotkanie mające na celu identyfikację obszarów współpracy firm globalnych ze startupami. Spółkę reprezentowała Patrycja Wizińska-Socha - która zaprezentowała Pregnabit członkom Zarządu oraz przedstawicielom poszczególnych działów Roche Polska oraz Roche. Strony uzgodniły kontynuację rozmów o współpracy.

Spółka sfinalizowała umowę dystrybucyjną z firmą Inter Business 91 Ltd. na rzecz podmiotu trzeciego a jednocześnie zrealizowała pierwsze zamówienie na dostawę urządzeń i usług na rzecz szpitala „Maichin Dom” w Sofii, Bułgaria.

b) Komerccjalizacja w Polsce

W dniu 28 stycznia 2019 r. doszło do zawarcia umowy przez Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o. o., spółki z grupy Nestmedic, ze Szpitalem Miejskim sp. z o.o. w Zabrzu. Przedmiotem umowy była sprzedaż na rzecz szpitala urządzeń Pregnabit wraz z usługami świadczonymi w ramach abonamentu dla każdego z urządzeń. Umowa została zawarta na czas określony, dwudziestu czterech miesięcy, tj. od dnia 1 lutego 2019 r. do dnia 30 stycznia 2021 roku. Umowa ma charakter odpłatny. Wynagrodzenie za zakup urządzeń Pregnabit zostało zapłacone jednorazowo, natomiast usługi świadczone w ramach abonamentów będą rozliczane w okresach miesięcznych.

W lutym 2019 r. firma HouseMed Sp. z o.o, świadcząca usługi systemu teleKTG Pregnabit w domach pacjentek, poszerzyła listę miast oferujących usługę mobilnego KTG. Obecnie usługa domowej wizyty położnej oraz zdalnego badania KTG za pomocą systemu Pregnabit możliwa jest w Warszawie, Wrocławiu, Krakowie, Łodzi, Trójmieście, Poznaniu oraz Katowicach.

Projekt teleopieki KTG dla pacjentek ciężarnych, pod nazwą „Zdrowie Matki i Dziecka zawsze w Centrum dzięki telemedycznemu KTG”, który Spółka realizuje wspólnie z Centrum Zdrowia Kobiety i Dziecka Szpitala Miejskiego w Zabrzu, zdobył 4. miejsce w konkursie „Inspiracje – Bezpieczny Szpital Przyszłości”. Patrycja Wizińska-Socha, prezes Nestmedic S.A., została zaproszona do udziału w panelu ekspertów „Transfer innowacyjnej technologii. Możliwości, szanse, metody.” w ramach VIII Kongresu E(x)plory, wydarzeniu dedykowanemu wynalazcom oraz innowatorom, którzy zainteresowani są transferem swoich technologii.

W czerwcu testy użytkowe systemu Pregnabit prowadzono między innymi w trzech szpitalach publicznych na terenie Polski. Równolegle Spółka kontynuowała rozmowy z kolejnymi jednostkami medycznymi, w celu wprowadzenia usługi teleKTG do ich oferty medycznej.

Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Spółka zaprezentowała system Pregnabit w trakcie konferencji „Innowacyjny Szpital: Matka i dziecko”, zorganizowanej 18 czerwca w Szpitalu Specjalistycznym im. Świętej Rodziny w Warszawie. Wydarzenie zgromadziło lekarzy, innowatorów, polityków oraz pacjentów, którzy wspólnie dyskutowali o barierach utrudniających wdrażanie nowych rozwiązań w szpitalach a także o sposobach na rozwiązanie tego problemu.

W sierpniu, po zakończonym pilotażu, Spółka zawarła z House-Med Sp.z.o.o (świadcząca usługi domowego pobrania krwi, a także innych usług pielęgniarских i położniczych, pod marką „U Pacjenta”) umowę wynajmu urządzeń wraz z abonamentami.

Pod koniec IV kwartału Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o. o., spółka z grupy Nestmedic zawarła kolejne umowy z trzema podmiotami: Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym w Białej Podlaskiej (jest to już kolejna umowa zawarta z tą jednostką), spółką e-Doctor 24 sp. z o.o. oraz kilkoma podmiotami wchodzącymi w skład grupy Blue Medica sp. z o.o.

Czwarty kwartał 2019 roku to kontynuacja intensywnych prac nad komercyjnym wdrażaniem systemu Pregnabit na rynkach zagranicznych.

Spółka sfinalizowała umowę dystrybucyjną z firmą Inter Business 91 Ltd. na rzecz podmiotu trzeciego a jednocześnie zrealizowała pierwsze zamówienie na dostawę urządzeń i usług na rzecz szpitala „Maichin Dom” w Sofii, Bułgaria.

Pozyskanie finansowania na dalszy rozwój

W marcu 2019 roku zakończono pierwszy etap prowadzonych dotychczas negocjacji z Deutsche Balaton Aktiengesellschaft z siedzibą w Heidelbergu („Inwestor”). W ich wyniku ustalono, że Zarząd Emitenta przeprowadzi ofertę prywatną 500.000 akcji zwykłych na okaziciela w ramach uchwalonego kapitału docelowego skierowaną wyłącznie do Inwestora.

W dniu 13 marca br. została przeprowadzona prywatna emisja akcji serii E skierowana do w/w inwestora, w ramach której Spółka pozyskała 750.000 zł.

Ponadto wstępnie uzgodniono kolejne etapy inwestycji:

- emisja trzyletniej pożyczki lub trzyletnich obligacji zamiennych na akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru – skierowana wyłącznie do Inwestora,
- emisja warrantów subskrypcyjnych dających prawo do objęcia akcji oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego i wyłączenie prawa poboru – skierowana wyłącznie do Inwestora, przy czym wykonanie praw z warrantów przez Inwestora nastąpi pod warunkiem spełnienia określonych „kamieni milowych”, które będą przedmiotem negocjacji.

W dniu 10 lipca 2019 roku została zawarta umowa współpracy regulująca dokonanie przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft – akcjonariusza Spółki inwestycji kapitałowej w Emitenta (dalej „Umowa”).

Na podstawie Umowy Inwestor zobowiązał do dokonania inwestycji w łącznej kwocie do ok. 8,6 mln złotych (przy założeniu realizacji postanowień Umowy związanych z emisją obligacji i warrantów subskrypcyjnych, o których mowa poniżej). Realizacja inwestycji nastąpiła m. in. poprzez objęcie obligacji imiennych zamiennych na nowe akcje Emitenta, o wartości nominalnej 150 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi w liczbie 28.571 obligacji za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej, a więc łącznie za kwotę 4.285.650 zł (dalej „Obligacje”). Obligacje miały zostać

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

zaoferowanie Inwestorowi nie później niż w terminie 10 dni roboczych od dnia rejestracji przez sąd rejestrowy uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Emitenta w celu wykonania Umowy, w szczególności uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Obligacje posiadają cechę zbywalności i są oprocentowane w wysokości 6,5% w skali roku. Posiadacz Obligacji jest upoważniony do zamiany Obligacji na akcje zwykłe na okaziciela, wyemitowane przez Emitenta, przy parytecie wymiany jedna obligacja wymienna na 100 akcji Spółki, tj. po cenie 1,50 PLN za jedną akcję. Umowa przewiduje, że zadłużenie Emitenta z tytułu Obligacji może zostać zaspokojone ze środków pozyskanych, w szczególności w drodze crowdfundingu. Termin zapadalności Obligacji w przypadku braku ich wcześniejszego wykupu został określony na 31 lipca 2024 roku.

Ponadto Umowa przewiduje emisję warrantów subskrypcyjnych dających Inwestorowi prawo do objęcia akcji Emitenta, która mogą być wymienione na akcje w terminie 60 miesięcy od dnia ich przydziału (dalej „Warranty”). Liczba Warrantów, mająca zostać zaoferowana Inwestorowi wyniesie 2.857.142 Warrantów. Każdy Warrant będzie dawał prawo do objęcia jednej Akcji Emitenta. Wykonanie praw z Warrantów nastąpi pod warunkiem spełnienia uzgodnionych przez Strony w Umowie „kamieni milowych” („KPI”). Kamienie milowe odnoszą się do ilości i cech zawartych umów sprzedaży i najmu urządzeń Pregnabit (także w wersji abonamentowej) (dalej „Umowy zamknięte”). Warranty mogą zostać wymienione na akcje na następujących zasadach:

- Inwestor będzie zobowiązany do wymiany 750.000 Warrantów na Akcje Emitenta po zrealizowaniu pierwszego KPI, tj. po zawarciu w okresie od 1 maja 2019 do 31 grudnia 2019 r. co najmniej 60 Umów zamkniętych,
- Inwestor będzie zobowiązany do wymiany kolejnych 750.000 Warrantów na Akcje Emitenta po zrealizowaniu drugiego KPI, tj. po zawarciu w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. co najmniej 175 Umów zamkniętych,
- Inwestor będzie zobowiązany do wymiany kolejnych 750.000 Warrantów na Akcje Emitenta po zrealizowaniu trzeciego KPI, tj. po zawarciu w okresie od 1 lipca 2020 do 31 marca 2021 r. co najmniej 350 Umów zamkniętych,
- pozostała część Warrantów, tj. 607.142 może zostać wymieniona na Akcje w dowolnym terminie w ciągu 60 miesięcy od dnia ich emisji.

Warranty są nieodpłatne i zbywalne, a każdy Warrant będzie upoważniał posiadacza Warrantu do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej równej 1,50 PLN.

Dodatkowo na mocy Umowy Spółka zobowiązała się, że wskazani w umowie akcjonariusze, w szczególności Patrycja Wizińska–Socha, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz akcjonariusz – Leonarto sp. z o. o. złożą oświadczenia o ustanowieniu „lock-up” w zbywaniu posiadanych akcji Spółki, które to ograniczenia nie zostaną zdjęte ze wskazanych wyżej akcjonariuszy bez uprzedniej pisemnej zgody Inwestora. Powyższe zobowiązanie „lock-up” ma obowiązywać przez 3 (trzy) lata od dnia zawarcia Umowy.

Umowa przewiduje także zobowiązanie do zmiany statutu Emitenta poprzez wprowadzenie uprawnienia Inwestora do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej Emitenta, w przypadku gdy Inwestor będzie posiadał więcej niż 5% akcji Spółki. Umowa zawiera także zobowiązanie Spółki do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych mających na celu doprowadzenie do rozpoczęcia notowania akcji Emitenta na rynku niemieckim (dual listing).

W związku z zawarciem powyższej umowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, wznowione po przerwie, podjęło w dniu 15 lipca 2019 r. następujące uchwały w przedmiocie:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru
 - emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji serii od A zamiennych na akcje serii G
-

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii G
- emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H
- ustanowienia w spółce Nestmedic S.A. programu motywacyjnego
- emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I
- w przedmiocie zmiany Statutu Spółki
- w przedmiocie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W wyniku powyższych zdarzeń Spółka na dzień sporządzenia niniejszego raportu pozyskała od Deutsche Balaton ponad 5,10 mln zł.

W ramach realizacji umowy współpracy inwestorem Deutsche Balaton Aktiengesellschaft ("Inwestor"), o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 13/2019 (Zawarcie umowy w wyniku zakończenia negocjacji z Deutsche Balaton Aktiengesellschaft), opublikowanym w dniu 10 lipca 2019 r. w październiku 2019 roku zostały złożone oświadczenia dotyczące zobowiązania do niezbywania lub nieobciążania akcji Emitenta przez akcjonariuszy Patrycję Wizińska-Socha, pełniącą funkcję Członka Zarządu Emitenta oraz przez akcjonariusza Leonarto Funds SCSp, o których Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 23/2019 oraz 24/2019.

W dniu 26 listopada 2019 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwały w przedmiocie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect:

- 1) 357.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 2) 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 3) 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta, o których Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 26/2019.

c) Zdarzenia, które wystąpiły po końcu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 31 stycznia 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 27 lutego 2020. W ramach porządku obrad Emitent planował m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji serii J z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Pomimo przegłosowania Uchwał objętych porządkiem obrad, w dniu 01 kwietnia 2020 r. Emitent poinformował o braku dojścia do skutku emisji akcji serii J. Powodem niedojścia emisji do skutku był brak zawarcia przez Spółkę umów objęcia akcji serii J do dnia 31 marca 2020 roku (ostateczny termin zawarcia umów objęcia akcji serii J został określony w uchwale o podwyższeniu). Wpływ na brak dojścia do skutku emisji akcji Serii J mogła mieć wpływ aktualna sytuacja epidemiczna związana z pandemią COVID-19, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 12/2020 z dnia 01 kwietnia 2020 roku.

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

W ramach realizacji umowy współpracy inwestorem Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 13/2019 (zawarcie umowy w wyniku zakończenia negocjacji z Deutsche Balaton Aktiengesellschaft), opublikowanym w dniu 10 lipca 2019 r., w dniu 24 marca 2020 roku w ramach emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, dokonanej na podstawie uchwały nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A, w wyniku wykonania przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft praw z 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, w związku ze złożeniem zapisu oraz opłaceniem akcji, doszło do objęcia przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft 500.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcją, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł. Akcje serii H zostały objęte za wkład pieniężny w wysokości 750,000 złotych.

W dniu 01.04.2020 Spółka raportem nr ESPI 12/2020 poinformowała o braku zawarcia przez Spółkę umów objęcia akcji serii J do dnia 31 marca 2020 r.. Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że na brak dojścia do skutku emisji akcji serii J mogła mieć wpływ aktualna sytuacja epidemiczna związana z pandemią COVID-19, jak również najnowszymi informacjami związanymi ze skalą rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 zarówno w Polsce jak i zagranicą.

W dniu 13.05.2020 roku raportem EBI nr 9/2020 Emitent poinformował o dokonaniu przez Sąd Rejestrowy rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału w związku z wydaniem w dniu 31.03.2020 akcji serii H, o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 8/2020. W związku z wydaniem akcji serii H, a także w nawiązaniu do dokonanej przez Sąd Rejestrowy rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Wobec powyższego kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wynosi 732.883,40 zł dzieli się na 7.328.834 akcji, o wartości 0,10 zł jedna akcja i dzieli się na:

- a) 5.125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 703.834 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c) 357.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- d) 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- e) 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- f) 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Po wydaniu akcji na okaziciela serii H wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi: 589.712,50 zł.

W okresie do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka raportami numer EBI 12/2020, EBI 12/2020, EBI14/2020; EBI 15/2020; EBI 17/2020; EBI 18/2020 informowała o przesunięciu publikacji raportu rocznego z uwagi na utrudnienia w pracy biegłego rewidenta spowodowane aktualną sytuacją związaną z ogłoszonym w Polsce stanem epidemii COVID – 19, a także o incydentalnym naruszeniu dobrych praktyk w tym zakresie. Ostatecznie z powodów wymienionych w raportach jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przekazane do publicznej wiadomości raportami nr EBI 19/2020 oraz 20/2020 w dniu 03.08.2020 roku.

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki.

System Pregnabit oferowany przez Spółkę jest przykładem kompletnego profesjonalnego produktu telemedycznego który łączy urządzenie, platformę IT oraz usługę medyczną. Wpisuje się on idealnie w

globalne trendy w opiece zdrowotnej, a jednocześnie jest odpowiedzią na współczesne wyzwania medyczne i ekonomiczne, również te wynikające z ogólnoświatowej epidemii koronawirusa.

Pozytywne prognozy rysowane przez analityków dotyczące branży telemedycznej oznaczają biznesową szansę na szybki rozwój Nestmedic S.A. Niemniej sytuacja wymaga od spółki opracowania nowoczesnej platformy telemedycznej oraz urządzenia z funkcjonalnościami oczekiwanymi przez rynek.

Już po dniu bilansowym Spółka przeprowadziła analizę funkcjonalną proponowanego rozwiązania w oparciu o dotychczasowe doświadczenia oraz o zebrane od Klientów oczekiwania i na bazie tego przygotowała założenia do nowego systemu informatycznego a także nowego urządzenia Pregnabit Pro. W maju 2020 zostały rozpoczęte prace na nowym system teleinformatycznym, którego premiera odbędzie się na jesieni 2020. W sierpniu bieżącego roku zostaną podpisane umowy na wykonawstwo nowego urządzenia Pregnabit Pro.

Przewidujemy, że nowe urządzenia oraz platforma trafią do Klientów polskich i zagranicznych w II połowie przyszłego roku.

Działania będą sfinansowane dzięki współpracy z Deutche Balaton AG, o której mowa w poprzednim rozdziale. Druga faza developmentu będzie sfinansowana w drodze pozyskania kapitału od inwestorów dotychczas nie związanych ze spółką.

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

W roku 2019 Spółka prowadziła intensywne prace nad rozwojem sprzedaży i ekspansji systemu Pregnabit. Efekty tych działań, nie były wystraszające, aby pokryć koszty działalności rozbudowanej infrastruktury operacyjnej. W końcówce roku Zarząd podjął intensywne działania restrukturyzacyjne, które doprowadziły do znaczącej redukcji kosztów. Spółka planuje również przenieść główną siedzibę do Warszawy. Zarząd przewiduje, że rok 2020 nie przyniesie istotnej zmiany w strukturze i wysokości przychodów. Spółka przewiduje istotne nakłady inwestycyjne na powstanie nowego rozwiązania Pregnabit Pro, charakteryzującego się – poza znaczącymi ulepszeniami technologicznymi – większą marżą na sprzedaży oraz lepszym modelem biznesowym dla Klientów Spółki. Obecnie Spółka finansuje swoją działalność operacyjną oraz bieżące nakłady inwestycyjne własnymi środkami pochodzącymi z emisji akcji. Finansowanie rozwoju – pierwszej fazy jest zapewnione przez Deutche Balaton AG, a w drugie spółka planuje pozyskać środki od Inwestorów zewnętrznych.

Na koniec 2019 roku aktywa ogółem Nestmedic S.A. wynosiły 7 949,88 tys. PLN wobec 5 168,72 tys. PLN na koniec roku poprzedniego. Przy czym należy podkreślić, że na skutek błędnego księgowania dotacji w latach ubiegłych, spółka księgowała pełną wysokość dotacji w kwocie wynikającej z zawartej umowy na pozycję należności. Było to m. in. jedną z przyczyn odstąpienia od wydania opinii przez Biegłego Rewidenta. Zarząd podjął decyzję o skorygowaniu tego błędu w skutek czego prezentowane pierwotnie aktywa w wysokości 9 564,65 tys. PLN za rok 2018 zostały ustalone na kwotę 5 168,72 tys. PLN. Największą pozycję stanowiły aktywa obrotowe w kwocie 4 683,45 tys. PLN (3 124,24 tys. PLN , a przed korektą 7 556,72 tys. PLN rok wcześniej).

W roku 2019 największa pozycje dotyczyły udzielonych przez Emitenta pożyczek do Spółki Zależnej (w wysokości 1 422,70 tys. PLN oraz środki pieniężne w wysokości 1 855,22 tys. PLN. W roku poprzednim na ich łączną wartość składały się głównie należności krótkoterminowe 5 026,05 tys. PLN (głównie z tytułu dotacji Szybka Ścieżka i GoTo Brand) skorygowane w roku 2019 na kwotę 603,57 tys. PLN oraz inwestycje krótkoterminowe, które stanowiła gotówka i lokaty na rachunkach bankowych. Zapasy stanowią około 10% aktywów razem, a ich wartość na koniec 2019 roku wyniosła 795,72 tys. PLN. Aktywa trwałe stanowiły w 2019 roku 41% aktywów razem i wynosiły 3 266,43 tys. PLN. Główną pozycję tworzyły wartości niematerialne i prawne w kwocie 3 226,89 tys. PLN obejmujące przede

Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

wszystkim zakończone prace rozwojowe, m.in. finalnie wyprodukowane urządzenie Pregnabit, systemy komputerowe, etc., jak również koszty prowadzonych prac B&R, m.in. w ramach programu system Pregnabit nowej generacji.

Po stronie pasywów na koniec 2019 roku największą pozycję przedstawiają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, które stanowią 81% sumy pasywów i wynoszą 6 489,62 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość ta wynosiła po skorygowaniu 1 416,76 tys. PLN, a przed korektą 5 812,70 tys. PLN. Na powyższe kwoty składają się głównie rozliczenia związane z przyznanymi dotacjami i ich błędną prezentacją w latach ubiegłych, natomiast w roku bieżącym to głównie kwota wynikająca z umowy z Deutche Balaton AG zawartej w roku ubiegłym. Kapitał własny Spółki wynosi 1 1 460,27 tys. PLN, kiedy wynosił 3 751,96 tys. PLN. Kapitał podstawowy na koniec roku 2019 wyniósł 682,88 tys. PLN wobec 632,88 tys. PLN w 2019 roku.

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 855,22 tys. PLN wobec 535,67 rok wcześniej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat wykazał na koniec 2019 roku przychody netto ze sprzedaży na poziomie 373,81 tys. PLN wobec 94,91 tys. PLN w roku 2018. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 3232,12. PLN i były o 19% niższe niż w roku poprzednim kiedy 4 009,00 tys. PLN. Zmniejszone wydatki operacyjne wynikały z wprowadzonej restrukturyzacji kosztów w głównej mierze kosztów wynagrodzeń.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Nestmedic. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokości stóp procentowych i kursów walutowych, podatki, wysokość PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia publicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka zarząd Nestmedic na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent zamierza prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które są ponadto sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bez jednoznacznej ich wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W sytuacji gdy organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę – będącej podstawą wyliczenia jego zobowiązania podatkowego – może to negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Spółki ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek – w szczególności spółek publicznych. Polskie prawo nie zawsze jednoznacznie reguluje kwestie związane z obszarem telemedycyny. Na rynku nie ma wypracowanych modeli działania w tym zakresie i stosownych umów o świadczenie usług telemedycznych dla tak innowacyjnych produktów jak produkt Emitenta, tj. system Pregnabit. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od Spółki.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek telemedycyny w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju, jednakże jest rynkiem dynamicznie zmieniającym się. Istotny wpływ na działalność Spółki ma nasilająca się konkurencja zarówno przedsiębiorstw telemedycznych, jak i dostawców sprzętu konkurencyjnego do rozwiązania Pregnabit. Konkurenci Emitenta mogą ponadto dysponować szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych lub tańszych źródeł kapitału. Rosnąca konkurencja na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży może negatywnie wpływać na działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

Spółka dostarcza na rynek, zaawansowane technologicznie urządzenie medyczne oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie interpretacji badań KTG. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii i produktów na tyle innowacyjnych, że oferowane dotychczas przez Spółkę rozwiązania okażą się technologicznie przestarzałe – co wpłynęłoby na spadek przychodów i wyników finansowych Spółki lub jej spółki zależnej.

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Wiedza, doświadczenie, umiejętności i zaangażowanie osób kluczowych mają istotne znaczenie dla rozwoju Emitenta. Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Spółka oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Ewentualna utrata lub rezygnacja z kontynuowania realizacji projektu przez osoby kluczowe, a to posiadających największe doświadczenie i specjalistyczną wiedzę technologiczną lub w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w dłuższym okresie spowodować pogorszenie jakości produktu i świadczonych usług oraz mieć negatywny wpływ na dalszy rozwój Emitenta oparty o rozwój opracowanej technologii.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe ma szereg czynników niezależnych od Spółki, spośród których część oddziałuje także na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac wysoko wykwalifikowanych pracowników – takich jak informatycy, inżynierowie oraz specjaliści z zakresu medycyny, a także zmiany cen nabywanych przez Emitenta towarów czy zmiany podatkowe (w tym zmiany w zakresie wysokości podatku VAT na sprzęt medyczny). W sytuacji, gdy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów Emitenta, istnieje ryzyko pogorszenia jego sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej

W związku z nadal wczesnym etapem rozwoju Emitenta oraz faktem, iż uruchomił on sprzedaż urządzenia Pregnabit od września 2017 roku obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki. W konsekwencji Emitent notuje w swojej działalności ryzyko płynności rozumiane jako konieczność pozyskiwania środków finansowych z zewnętrznych źródeł do czasu osiągnięcia skali działalności umożliwiającej generowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Do czasu pełnej komercjalizacji produktu Pregnabit i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Emitent będzie uzależniony od zewnętrznych źródeł finansowania. Ewentualne zatem ograniczenie dostępu Spółki do źródła finansowania w postaci emisji akcji lub obligacji może spowodować zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. W razie wystąpienia niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka płynności może wystąpić przejściowe obniżenie wypłacalności, konieczność uzyskania pomostowego finansowania o wyższym koszcie obsługi oraz powstawanie zaległości płatniczych.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 3 024,15 tys. zł w 2018 roku i 3 561,56 tys. zł w roku 2018. Ujemny wynik operacyjny oraz ujemny wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju. Nie osiągając przychodów albo osiągając je na niewielkim poziomie ponoszą one jednocześnie znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów i rozwoju produktu oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki rozwój odbywa się zgodnie z tempem powszechnym na rynku medycznym, nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Spółki istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki.

Ryzyko związane z brakiem posiadania odpowiedniego kapitału obrotowego do pokrycia przez Spółkę bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy

W ocenie Zarządu na dzień bilansowy poziom kapitału obrotowego posiadanego przez Spółkę nie jest wystarczający do pokrycia przez nią bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Emitent zamierza pokryć to zapotrzebowanie wykorzystując środki

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

pozyskane z emisji nowych akcji lub innych instrumentów finansowych, a także korzystając z finansowania, które zostało zawarte z Deutsche Balaton AG.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta

W nawiązaniu do aktualnej sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki wskazuje, iż poziom wskaźników ekonomiczno-finansowych Emitenta, w tym w szczególności wskaźników rentowności przyjmuje wartości ujemne. Spowodowane jest to tym, że Emitent w dalszym ciągu notuje stratę netto, na ukształtowanie się której wpływ miała w szczególności osiągnięta strata na działalności operacyjnej. Strata ta jest wynikiem prowadzonych intensywnych prac nad rozwojem podstawowej działalności Emitenta, w tym w szczególności nad rozwojem sprzedaży systemu Pregnabit. W ocenie Zarządu Emitenta, mając powyższe na uwadze oraz przy uwzględnieniu pozostałych wskaźników ekonomiczno-finansowych osiąganym przez Emitenta, tj. w szczególności płynności finansowej, aktualna sytuacja Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jego działalności. Jednakże biorąc pod uwagę poprzednie lata działalności Emitenta, w których wskaźniki rentowności odbiegały od przyjętych bezpiecznych norm, jak również ewentualne pogorszenie sytuacji w branży, w której działa Emitent może skutkować zwiększeniem odchylenia się wskaźników rentowności, płynności finansowej czy też struktury finansowania aktywów i dźwigni finansowej od bezpiecznych poziomów. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka związanego z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje poziom przedmiotowych wskaźników. Dodatkowo Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego Raportu jest zdolny do kontynuowania działalności w niezmienionym zakresie, przy czym do osiągnięcia progu rentowności niezbędne będzie dalsze zaspokojenie potrzeb kapitałowych Emitenta, tj. pozyskiwanie dodatkowych środków pieniężnych poprzez np. emisje akcji, obligacji lub za pomocą innych instrumentów finansowych.

Ryzyko wahań kursu walutowego

Jednym z celów strategii Emitenta jest sprzedaż urządzenia Pregnabit do klientów zagranicznych, zlokalizowanych w wybranych krajach Unii Europejskiej oraz poza jej granicami, gdzie ceny denominowane są w walucie EUR bądź USD. Aprecjacja polskiej waluty względem kursu m.in.: EUR oraz USD będzie prowadzić do zmniejszenia wpływów ze sprzedanych produktów, co będzie miało przełożenie na niższe wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Spółka nie zabezpiecza się dodatkowo przed ryzykiem kursowym, w szczególności poprzez wykorzystywanie instrumentów pochodnych.

Ryzyko związane z realizacją celów sprzedażowych na rynku polskim i rynkach zagranicznych

Emitent uruchomił sprzedaż urządzenia Pregnabit na rynku polskim we wrześniu 2017 roku. Celem strategicznym Spółki jest wejście przede wszystkim na zagraniczne rynki zbytu. Realizacja planu sprzedażowego przez Nestmedic ma istotny wpływ na jej sytuację finansową i generowane wyniki. Należy jednak podkreślić istniejące ryzyko niepowodzenia sprzedaży na rynku krajowym oraz ekspansji zagranicznej, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na produkt Pregnabit, zmianą sytuacji ekonomicznej w wybranych krajach, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych powyżej może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta, niższe niż planowane wyniki Emitenta lub utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, wielowymiarową ocenę szans rozwoju na rynku polskim i na rynkach zagranicznych oraz współpracę z wiarygodnymi partnerami.

Ryzyko związane z możliwością błędnej interpretacji wyników badań przeprowadzonych urządzeniem Pregnabit

Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Ryzyko związane z możliwością błędnej interpretacji wyników badań medycznych jest immanentną cechą każdego badania medycznego. Niemniej jednak, pojawienie się przypadków znacznej liczby błędnych interpretacji wyników badań przeprowadzonych urządzeniem Pregnabit mogłoby prowadzić do podważenia zaufania personelu medycznego i kobiet do urządzenia, a tym samym mogłoby przełożyć się na istotny negatywny wpływ na działalność Spółki i jej perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z awariami technicznymi

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług telemedycznych z wykorzystaniem systemu Pregnabit - zaawansowanego technologicznie rozwiązania opracowanego przez specjalnie powołany przez Spółkę zespół projektowy. Urządzenie pierwszej generacji Pregnabit korzysta z usług transmisji danych poprzez sieć telefonii komórkowej oraz zaawansowanych technologicznie rozwiązań elektronicznych i informatycznych. W konsekwencji działalność Emitenta narażona jest na ryzyko awarii oprogramowania, urządzeń elektronicznych oraz infrastruktury telekomunikacyjnej.

Ryzyko związane z możliwością braku uzyskania akceptacji urządzenia Pregnabit przez podmioty regulujące rynek medyczny na terenie Stanów Zjednoczonych

Komercjalizacja urządzenia Pregnabit w USA wymagać będzie, aby organizacje regulujące rynek medyczny pozytywnie oceniły system Pregnabit. Proces uzyskania zgody amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA) jest procesem skomplikowanym. Emitent zawarł umowę z amerykańską firmą doradcą specjalizującą się we wspieraniu podmiotów w uzyskaniu dopuszczenia do obrotu przez FDA. Istnieje jednak ryzyko braku akceptacji dla urządzenia przez podmioty regulujące rynek medyczny na terenie Stanów Zjednoczonych. Do daty sporządzenia niniejszego Raportu Emitent nie otrzymał decyzji odmownej dotyczącej urządzenia jakiegokolwiek podmiotu regulującego rynek medyczny w kraju lub za granicą.

Ryzyko związane z możliwością ujawnienia informacji poufnych, w tym danych medycznych

Realizacja strategii Spółki jest uzależniona od zachowania tajemnicy przez osoby będące w posiadaniu informacji poufnych, dotyczących w szczególności prowadzonych badań rozwojowych, testów klinicznych, procesów technologicznych związanych z urządzeniem Pregnabit, danych medycznych w podmiocie zależnym MCT. Istnieje ryzyko, że wrażliwe informacje zostaną ujawnione przez osoby związane ze Spółką, czego efektem może być ich wykorzystanie przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną, pomimo środków ochrony własności intelektualnej Spółki oraz zawartych umów o poufności.

Ryzyko związane z niepełnym pokryciem finansowym potrzeb inwestycyjnych koniecznych do realizacji działalności o założonej skali

Strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd Emitenta zakłada poszerzenie rynku telemedycznego o oferowany produkt i usługi, czyli wypełnienie niszy tego rynku w zakresie kompleksowego systemu telemedycznego. W tym celu Emitent zamierza prowadzić aktywną sprzedaż opracowanego rozwiązania Pregnabit oraz rozwijać urządzenie tworząc bezkonkurencyjną zintegrowaną platformę telemedyczną do zdalnego analizowania zapisów KTG oraz rozwijać ją w celu dostosowania jej do wymagań dynamicznego rynku. Powyższe zadania wiążą się ze znacznymi kosztami i inwestycjami. Istnieje ryzyko, że na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent nie posiada wystarczających środków na realizację przyjętej strategii rozwoju o założonej skali. Brak środków na rozwój działalności, może doprowadzić do opóźnień w pracach rozwojowych urządzenia Pregnabit kolejnej generacji oraz nieosiągnięcia założonych wyników sprzedaży na rynkach zagranicznych, co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Zarząd Emitenta szacuje, iż plany inwestycyjne zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych od zewnętrznych podmiotów. Na obecną chwilę Emitent nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa Emitent

Rynek telemedycyny na świecie znajduje się na etapie szybkiego rozwoju, co wiąże się z dynamicznymi zmianami w poziomach sprzedaży usług i produktów dostępnych na tym rynku, a także nieustanny i dynamiczny rozwój rozwiązań technologicznych oraz pojawianie się nowych usług i produktów. W związku z tym istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może wiązać się z pogorszeniem jej pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi

Cena rynkowa akcji może ulec obniżeniu lub podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez szereg czynników, z których większość jest poza kontrolą Spółki i nie są one jednoznacznie związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce, warunki i trendy w sektorze rynku medycznego w Polsce i na innych rynkach europejskich, zmiany wycen rynkowych spółek z sektora medycznego, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Spółki, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach mogące mieć wpływ na działalność Spółki, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub akcji, ogłoszenie przez Spółkę lub jej konkurentów informacji na temat nowych planowanych projektów inwestycyjnych, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu z wynikami z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs akcji, niezależnie od wyników działalności Spółki.

Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pochodzących z dotacji.

W 2017 roku Nestmedic pozyskał dotacje dofinansowujące projekt pt. „Telemedyczny system Pregnabit nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu” (w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1) oraz projekt pt. „Internacjonalizacja innowacyjnego systemu telemedycznego firmy NESTMEDIC na rynkach międzynarodowych” (w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Poddziałanie 3.3.3 Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand). W 2018 roku Spółka otrzymała dotację w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, oś priorytetowa III „Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach”, Działanie 3.3 „Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych przedsiębiorstw”, Poddziałanie 3.3.1 „Polskie Mosty Technologiczne” na stworzenie oraz wdrożenie strategii wejścia na rynek amerykański. W okresie trwałości powyższych projektów istnieje ryzyko, że w przypadku, gdy Spółka nie wywiąże się z warunków umów na dofinansowanie, wówczas będzie musiała zwrócić wypłacone jej środki.

Ryzyko związane z kluczowymi akcjonariuszami

Członek Zarządu jest akcjonariuszem Emitenta posiadającym, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, 18,54 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 18,54 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Istnieje ryzyko, iż interes Członka Zarządu będącej jednocześnie akcjonariuszem, nie będzie tożsamy z interesem akcjonariuszy mniejszościowych. Jednakże należy mieć na uwadze, iż akcjonariuszom mniejszościowym przysługują określone w obowiązujących przepisach prawa uprawnienia służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli przez akcjonariuszy większościowych, takie jak m.in.: (i) uprawnienie żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); (ii) prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego); (iii) prawo zgłaszania

przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego).

Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną i COVID 19

Emitent dostrzega zagrożenia jakie przyniósł COVID 19, który może być przyczyną spowolnienia gospodarczego, recesji oraz spowolnienie w realizacji strategii rozwoju Emitenta, lub ograniczenie w dostępie do kapitału niezbędnego do rozwoju. Emitent podejmuje kroki mające na celu minimalizację potencjalnych zagrożeń. Emitent podejmuje niezbędne czynności do zapewnienia należytego bezpieczeństwa pracowników i współpracowników w celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia zakażeń m.in. koronawirusem COVID-19 wśród tych osób w czasie wykonywania usług na rzecz Spółki oraz udzieliła wszelkich znanych wskazówek w celu ewentualnego zminimalizowania zagrożenia i rozprzestrzeniania się wirusa.

Informacje dotyczące nabycia udziałów lub akcji własnych.

W 2019 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

Informacje dotyczące posiadanych zakładów.

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

Stanowisko Rady Nadzorczej odnośnie odmowy wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Stanowisko Rady Nadzorczej zostanie przedstawione po odbyciu posiedzenia RN, które jest zwołane na dzień 27 sierpnia 2020 osobnym raportem giełdowym.

Stanowisko Zarządu odnośnie odmowy wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

W trakcie sporządzania sprawozdania według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg w roku 2019 zrezygnował z przygotowania sprawozdania. Dodatkowo na skutek częstych wcześniejszych zmian osób prowadzących księgi rachunkowe powstała trudność w dostarczeniu do badania sprawozdania dokumentów niezbędnych do przeprowadzenia standardowych procedur rewizyjnych. Poniżej Emitent zbiorczo odpowiada na punkty poruszone przez biegłego w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym, których dotyczyły braki oraz podjęte działania zapobiegawcze na przyszłość.

Obszar Gospodarki Zapasami

W latach ubiegłych Emitent nie prowadził ewidencji ilościowo- wartościowej zapasów, a jedynie ewidencję wartościową. Nie była również prowadzona szczegółowa ewidencja pozwalająca na wygenerowanie systemowych raportów pozwalających na analizę i wiekowanie zapasów, które było jedną z procedur badania. Dodatkowo w skutek późnego wyboru firmy audytującej nie było możliwe przeprowadzenie inwentaryzacji z udziałem Biegłego Rewidenta.

Jednostkowy raport roczny za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

W ramach działań naprawczych Zarząd podjął już działania polegające na zaprowadzeniu ewidencji ilościowo wartościowej, tak aby było możliwe przeprowadzenie niezbędnych procedur rewizyjnych. Na dzień sporządzenia raportu została zaprowadzana ewidencja ilościowo – wartościowa zapasów a także weryfikacja stanów magazynowych tak aby w przyszłości uniknąć tego typu problemów.

Obszar Prac Rozwojowych

Spółka przez ostatnie lata prowadziła szereg prac badawczo rozwojowych, które nie zostały jeszcze zakończone. Obecny poziom sprzedaży nie pozwala na jednoznaczną ocenę utrzymania wartości tych aktywów, ponieważ prognozy przygotowywane przez poprzedni Zarząd znacząco odbiegały od wartości realizowanych rynkowo. W ramach działań naprawczych w 2020 Zarząd opracowuje wieloletnią strategię rozwoju biorącą pod uwagę wartość rynkową przeprowadzonych prac B+R. Pełną komercjalizacja tych działań rozpocznie się w roku 2021 wraz z ukończeniem prac nad nową platformą Pregnabit Pro. Biorąc pod uwagę obecną sytuację rynkową i ocenę perspektyw współpracy zarówno z podmiotami polskimi jak i zagranicznymi zdaniem Zarządu nie będzie konieczność przeprowadzenia korekt tych pozycji zarówno wstecznie jak również w sprawozdaniu dotyczącym bieżącego roku. Dodatkowo w ramach przygotowań do audytu za rok bieżący Spółka przygotowuje testy na utratę wartości prowadzonych prac badawczo rozwojowych, tak, aby była możliwa jednoznaczna ocena uzasadniająca wycenę tych aktywów.

Obszar rozliczeń ze spółką zależną MCT

Rozliczenia te mają wpływ jedynie na sprawozdanie jednostkowe. Spółka MCT została powołana do obsługi telemedycznej głównych Klientów spółki i jest w 100% zależna od Emitenta. Jej działalność jest finansowana w głównej mierze pożyczkami udzielanymi przez Emitenta. Zdaniem Biegłego istnieje ryzyko, że pożyczki te nie będą spłacone. Spółka jest w 100% zależna od Emitenta w ramach działań naprawczych Zarząd rozważy przeprowadzenie w roku 2020 kilku scenariuszy:

1. Podwyższenia kapitały zakładowego MCT poprzez konwersję udzielonych pożyczek.
lub
2. Zawiązanie odpisów aktualizujących na udzielone pożyczki
3. Lub obu powyższych scenariuszy jednocześnie.

Obszar rozliczeń związanych z dotacją z NCBiR

W ramach księgowania związanych z tą dotacją w poprzednich latach Emitent podjął decyzję o księgowaniu tej dotacji w pełnej przyznanej wysokości, zamiast dokonując rozliczeń zgodnych z dokumentami rozliczeń składanymi do NCBiR. Nowy Zarząd spółki działający od listopada 2019 roku rozpoznał, że takie podejście nie było zasadne i zdecydował o poprawnym ujęciu dotacji w księgach prezentując jednocześnie dane porównawcze za rok ubiegły. Z uwagi na częste zmiany osób prowadzących księgi oraz zmianę siedziby biura nie udało się w trakcie badania przedstawić wszystkich wymaganych testami dokumentów potwierdzających wysokość rozliczeń z tytułu dotacji ujętych w księgach rachunkowych. Na dzień publikacji raportu Zarząd zgromadził pełną dokumentację rozliczeń finansowych związanych z dotacją. Dokumentacja została zweryfikowana dodatkowo przez NCBiR poprzez audyty wewnętrzne NCBiR. Prezentowane w sprawozdaniu kwoty są zgodne ze stanem rozliczeń z NCBiR a obecnie zgromadzona dokumentacja kompletna,

Obszar wymieniony w nocie 8 oraz nocie 29 informacji dodatkowych

Tworząc sprawozdanie finansowe na koniec okresu obrotowego, jednostka zobowiązana jest do wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów. Zdaniem Emitenta nie powstają różnice w ich wartości zarówno w ujęciu księgowym, jak i podatkowym, a w związku z tym nie wystąpiła

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

konieczność kalkulacji tzw. podatku odroczonego w wysokości innej niż prezentowana w poprzednich latach w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie ujęła opisu wpływu pandemii koronawirusa na działalność Spółki, bo zdaniem spółki w przypadku działalności prowadzonej przez Emitenta na podstawie obserwacji w roku 2020 wpływ ten nie jest istotny. Zdaniem Emitenta również teza postawiona przez Biegłego dotycząca potencjalnego ryzyka wystąpienia kapitałów ujemnych nie jest prawdziwa. Emitent ma zapewnione długoterminowe finansowanie dzięki umowom zawartym w roku 2019 z Deutsche Balaton AG. Umowa przewiduje zarówno dodatkowe finansowanie dla Spółki, z którego zresztą już w tym roku spółka korzystała (podniesienie kapitału zakładowego w marcu b.r.) jak również możliwość konwersji obligacji zamiennych na wypadek zagrożenia wystąpienia kapitałów ujemnych.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

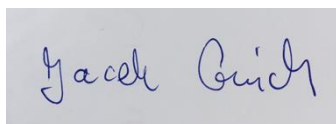
Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Nestmedic S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Nestmedic S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Wrocław, 14 sierpnia 2020 roku.



Jacek Gnich
Prezes Zarządu

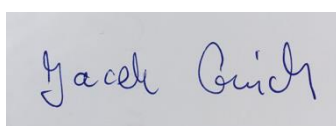


Patrycja Wizińska- Socha
Członek Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Nestmedic S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, w tym wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wrocław, 14 sierpnia 2020 roku.



Jacek Gnich
Prezes Zarządu



Patrycja Wizińska- Socha
Członek Zarządu

Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2019 r

W 2019 roku łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Nestmedic S.A. wyniosło 81 760 PLN. Wynagrodzenie dla osób wchodzących w skład organów zarządzających wyniosło w roku 2019: 385 724,65 PLN.

Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk

Poniższa tabela zawiera informacje dotyczące stosowania przez Nestmedic S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, uchwalonego uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 795/2008 z dnia 31 października 2008 roku, zmienioną następnie uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku w 2019 r. (Emitent raportem bieżącym EBI nr 37/2019 odstąpił od praktyki publikowania raportów miesięcznych, to jest od stosowania zasady nr 16 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect, począwszy od raportu miesięcznego za styczeń 2020 roku.

LP	ZASADA	TAK/NIE/ NIE DOTYCZY	WYJASNIENIE
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Zdaniem Zarządu Spółki należy wykorzystywać nowoczesne metody komunikacji w sposób adekwatny do zapotrzebowania i oczekiwań inwestorów oraz obecnej struktury akcjonariatu Spółki. Niezbędne jest także uwzględnienie kosztów

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

	wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		związanych z przygotowaniem i utrzymaniem odpowiedniej infrastruktury technicznej potrzebnej do obsługi Walnych Zgromadzeń z wykorzystaniem sieci Internet. Zdaniem Zarządu, wykorzystywane przez Spółkę zasady komunikacji zapewniają odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami. Informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń publikowane są zgodnie z przepisami prawa w formie raportów bieżących oraz na stronie Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	W ocenie spółki informacje przekazywane i udostępniane na stronie internetowej oraz za pomocą kanałów EBI/ESPI zapewniają inwestorom i akcjonariuszom możliwość dokonania oceny perspektyw rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową pod adresem: www.nestmedic.com
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje o spółce i jej działalności, z zastrzeżeniem, że niektóre informacje są zawarte na odpowiedniej podstronie.
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największej przychodów	TAK	Na stronie internetowej spółki znajduje się opis działalności.
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	Na stronie internetowej spółki znajduje się opis rynku, na którym działa emitent.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	Na stronie internetowej spółki zamieszczone są życiorysy zawodowe członków zarządu oraz rady nadzorczej.
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	Informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki – zamieszczane są w ramach raportów bieżących dotyczących powołania danego członka rady nadzorczej.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.7	zarys planów strategicznych spółki.	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE	Zarząd Spółki Nestmedic S.A. nie publikował prognoz wyników na rok 2019.

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

3.9	strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	NIE	Na stronie zamieszczono adres skrzynek e-mailowych oraz numer telefonu do kontaktów w sprawach relacji inwestorskich oraz mediami. Spółka nie wskazała danych osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, gdyż za ten obszar odpowiada w Spółce łącznie kilka osób. Brak zamieszczenia danych osoby odpowiedzialnej nie ogranicza jednak możliwości komunikacji ze Spółką.
3.11	skreślony		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	Na stronie internetowej zamieszczone jest kalendarium inwestora, zawierające daty planowanych publikacji finansowych raportów okresowych. Informacje o planowanych WZA umieszczane są na stronie internetowej odpowiednio wcześniej (przynajmniej 26 dni przed planowanym terminem WZA) w formie raportów bieżących oraz w zakładce Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy. Spółka nie organizuje spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
3.15	skreślony		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
3.17	informację na temat informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej informacje tego typu.
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej Dokument Informacyjny z dnia 26 maja 2017 roku.
3.22	skreślony		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	Strona internetowa Emitenta oparta została o układ tworzony z myślą o przejrzystym i intuicyjnym dostępie do informacji o Spółce. Emitent dokłada wszelkich starań aby aktualizacje danych odbywały się bez zbędnej zwłoki.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową i przekazuje raporty okresowe w języku polskim i angielskim. Raporty bieżące są przekazywane w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	Spółka prowadzi własną stronę internetową dotyczącą Relacji Inwestorskich. W opinii Spółki przekazywane i udostępniane w ten sposób informacje zapewniają inwestorom i akcjonariuszom możliwość dokonania bieżącej oceny Spółki.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Emitent utrzymuje bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec Emitenta.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent	TAK	Emitent niezwłocznie powiadamia Autoryzowanego Doradcę o każdym zdarzeniu, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez

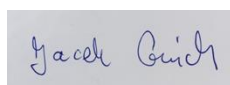
Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

	niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	Emitent zapewnia Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	TAK	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej przekazywane są w raporcie rocznym.
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Spółka nie publikuje informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy gdyż dane te stanowią tajemnicę handlową.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	Członkowie zarządu i rady nadzorczej zapraszani są przez Spółkę na obrady WZA i dokładają należytej staranności, by uczestniczyć w obradach.
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka nie organizuje spotkań z inwestorami, analitykami oraz mediami, ponieważ nie posiada ku temu odpowiednich warunków lokalowych, ponadto w opinii Zarządu Spółki niezbędne informacje przekazywane są na bieżąco za pośrednictwem innych kanałów informacyjnych, w tym prowadzonej przez Spółkę strony internetowej.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	Podejmowane przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępu czasu, co wiąże się z polityką poszanowania praw przysługujących Akcjonariuszom.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

Jednostkowy raport roczny
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 roku

15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK, jeżeli wystąpi	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK	W roku obrotowym 2019, Spółka publikowała raporty miesięczne. Od roku 2020 spółka zaprzestała publikowania raportów miesięcznych.
16A	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK, jeżeli wystąpi	Spółka informowała o incydentalnym naruszeniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect
17	skreślony		

Wrocław, 14 sierpnia 2020 roku.



Jacek Gnich
Prezes Zarządu



Patrycja Wizińska- Socha
Członek Zarządu

Załączniki

Załącznik nr 1.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Załącznik nr 2

Informacja dodatkowa

Załącznik nr 3

Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z Badania Jednostkowego sprawozdania finansowego