

**WYKAZ ZMIAN WPROWADZONYCH DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W  
2020 ROKU, OPUBLIKOWANEGO W DNIU 30 KWIETNIA 2021 ROKU**

**I. STRONA TYTUŁOWA**

**Było:**

„Szeligi, 30 kwietnia 2021 r.”

**Jest:**

„Szeligi, 20 lipca 2021 r.”

**II. TABELA NR 9 W PKT 2.10 „INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA”**

**Było:**

Poniższa tabela przedstawia liczbę zatrudnionych osób na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

**Tabela nr 9: Liczba zatrudnionych osób na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych na umowę o pracę	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Usługi Doradcze	Razem
31 grudnia 2019 r.	38	5	-	8	51
31 grudnia 2020 r.	12	4	-	1	17
Na dzień 30 kwietnia 2021 r.	12	5	-	1	18

**Jest:**

Poniższa tabela przedstawia liczbę zatrudnionych osób na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

**Tabela nr 9: Liczba zatrudnionych osób na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych na umowę o pracę	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Usługi Doradcze	Razem
31 grudnia 2019 r.	38	5	-	8	51
31 grudnia 2020 r.	12	4	-	1	17
Na dzień 30 czerwca 2021 r.	11	5	-	1	17

**III. TABELA NR 11 W PKT 4.2 „WYBRANE DANE FINANSOWE”**

**Było:**

**Tabela nr 11: Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019 w tysiącach PLN i przeliczone na EUR**

Wybrane dane finansowe Spółki	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 30.12.2019	01.01.2020 30.12.2020	01.01.2019 30.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	190,93	582,64	41,37	135,88
Amortyzacja	3 282,99	3 293,35	711,40	768,04

Zysk/strata na sprzedaży	-6 417,71	-12 003,50	-1 390,68	-2 799,32
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-7 188,80	-13 716,42	-1 557,77	-3 198,79
Zysk/strata brutto	-7 977,28	-15 373,24	-1 728,63	-3 585,18
Zysk/strata netto	-8 087,88	-15 536,26	-1 752,60	-3 623,19
Przepływy z działalności operacyjnej	-4 084,18	-19 264,90	-885,02	-4 492,75
Przepływy z działalności inwestycyjnej	91,86	-480,98	19,90	-112,17
Przepływy z działalności finansowej	1 837,00	16 626,28	398,07	3 877,40
Przepływy razem	-2 155,32	-3 119,59	-467,05	-727,52

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	43 707,08	48 866,19	9 833,09	11 474,98
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 904,22	28 077,28	6 277,80	6 593,23
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14 713,02	14 898,04	3 310,09	3 498,43
Kapitał własny	15 802,87	20 788,91	3 555,28	4 881,74
Kapitał zakładowy	2 225,75	1 903,38	500,74	446,96
Liczba akcji (w sztukach)	24 529 768	19 033 803	22 257 535	19 033 803
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	24 671 579	11 019 765	23 712 884	11 019 765
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,33	-0,82	-0,07	-0,19 zł
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,33	-1,41	-0,07	-0,33 zł
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,64	1,09	0,14	0,26 zł
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,64	1,89	0,14	0,44 zł
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00 zł

**Jest:**

**Tabela nr 11: Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019 w tysiącach PLN i przeliczone na EUR**

Wybrane dane finansowe Spółki	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-30.12.2019	01.01.2020-30.12.2020	01.01.2019-30.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	191	583	41	136
Amortyzacja	3 283	3 293	711	768
Zysk/strata na sprzedaży	-6 489	-12 004	-1 406	-2 799
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-15 089	-13 716	-3 270	-3 199
Zysk/strata brutto	-15 878	-15 373	-3 441	-3 585
Zysk/strata netto	-15 988	-15 536	-3 465	-3 623
Przepływy z działalności operacyjnej	-4 084	-19 265	-885	-4 493

Przepływy z działalności inwestycyjnej	92	-481	20	-112
Przepływy z działalności finansowej	1 837	16 626	398	3 877
Przepływy razem	-2 155	-3 120	-467	-728

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	35 877,00	48 866,19	8 071	11 475
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 974,50	28 077,28	6 294	6 593
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	14 711,79	14 898,04	3 310	3 498
Kapitał własny	7 902,50	20 788,91	1 778	4 882
Kapitał zakładowy	2 225,75	1 903,38	501	447
Liczba akcji (w sztukach)	24 529 768	19 033 803	22 257 535	19 033 803
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	24 671 579	11 019 765	23 712 884	11 019 765
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,65	-0,82	-0,15	-0,19 zł
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,65	-1,41	-0,15	-0,33 zł
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,32	1,09	0,07	0,26 zł
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,32	1,89	0,07	0,44 zł
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00 zł

#### **IV. PKT 4.3 „OMÓWIENIE WYNIKÓW SPÓŁKI W ROKU 2020 ORAZ OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIK ZA ROK OBROTOWY”**

##### **Było:**

Poniżej Emitent przedstawia omówienie wyników finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019.

**Tabela nr 12: Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z całkowitych dochodów Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191	583
Koszty sprzedanych produktów, towarów	169	120
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>22</b>	<b>463</b>
Koszty sprzedaży	869	2 573
Koszty ogólnego zarządu	5570	9 894
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-6 418</b>	<b>-12 004</b>
Pozostałe przychody operacyjne	336	379

Pozostałe koszty operacyjne	1 107	2 092
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-7 189</b>	<b>-13 717</b>
Przychody finansowe	17	59
Koszty finansowe	805	1 716
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-7 977</b>	<b>-15 374</b>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Podatek dochodowy	111	163
<b>Powstałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-8 088</b>	<b>-15 537</b>

#### **Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Sprzedaż produktów i usług przez Emitenta w 2020 roku wyniosła 191 tys. PLN. Na sumę 191 tys. PLN składały się: sprzedaż abonamentów i pakietów wynosząca 113 tys. PLN oraz sprzedaż samych urządzeń wynosząca 78 tys. PLN.

#### **Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

Łączny koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w 2020 roku wyniósł 169 tys. PLN. Spółka odnotowała wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 22 tys. PLN.

#### **Koszty sprzedaży**

W 2020 roku koszty sprzedaży wyniosły 869 tys. PLN i obejmowały głównie koszty wynagrodzeń przedstawicieli medycznych i działu sprzedaży, koszty marketingu i wsparcia sprzedaży, usługi doradcze i prawne związanych z wejściem na poszczególne rynki oraz koszty podróży służbowych.

#### **Koszty ogólnego Zarządu**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku koszty ogólnego Zarządu wyniosły 5 570 tys. PLN, co oznacza spadek o 43,71% (tj. o 4 324 tys. PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Spadek kosztów działalności w roku 2020 był związany między innymi z wdrożeniem programu oszczędnościowego. Największą pozycję w kosztach ogólnego Zarządu stanowią wynagrodzenia, amortyzacja, usługi IT (wydatki związane z rozwojem i utrzymaniem systemu telemedycznego), PR oraz koszty wynajmu powierzchni biurowej.

**Tabela nr 13: Koszty operacyjne Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>14 177</b>	<b>14 177</b>
Amortyzacja	3 283	3 293
Zużycie materiałów i energii	437	297
Usługi obce	1 280	4 808
Podatki i opłaty	180	341
Wynagrodzenia	2 142	4 172
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	290	651
Pozostałe koszty rodzajowe	187	615
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	102

#### **Pozostałe przychody operacyjne**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 336 tys. PLN, utrzymując się na porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

#### **Pozostałe koszty operacyjne**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1 107 tys. PLN, co oznacza spadek o 47,09% (tj. o 985 tys. PLN) w porównaniu do poprzedniego roku. Istotnym elementem składowym pozostałych kosztów operacyjnych w 2019 roku był koszt niewykorzystanych mocy produkcyjnych (koszt na poziomie 1 693 tys. PLN).

#### **Przychody finansowe**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku przychody finansowe wyniosły 17 tys. PLN, co oznacza spadek o 71,2% (tj. o 42 tys. PLN) w porównaniu z kwotą 59 tys. PLN w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku. Spadek przychodów finansowych wynika ze spadku środków finansowych Spółki, a tym samym ograniczeniem możliwości uzyskiwania przychodów w postaci odsetek bankowych.

### **Koszty finansowe**

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku koszty finansowe wyniosły 805 tys. PLN, w porównaniu z kwotą 1 716 tys. PLN w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku. Koszty finansowe w 2019 roku dotyczą głównie naliczonych odsetek dotyczących obligacji serii A.

### **Zysk netto za okres sprawozdawczy**

W wyniku opisanych powyżej czynników strata netto Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 8 088 tys. PLN, co oznacza ograniczenie straty netto o 47,95% (tj. o 7 448 tys. PLN) w porównaniu z kwotą 15 536 tys. PLN za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku. Spadek straty netto w analizowanym okresie wynikał ze spadku kosztów działalności operacyjnej, przede wszystkim usług obcych i wynagrodzeń.

### **➤ Aktywa**

**Tabela nr 14: Wartość aktywów Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>30 833</b>	<b>33 494</b>
Wartości niematerialne i prawne	8 471	10 906
Rzeczowe aktywa trwałe	19 303	20 142
Należności długoterminowe	30	55
Inwestycje długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 028	2 391
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 816</b>	<b>15 372</b>
Zapasy	5 497	5 553
Należności krótkoterminowe	317	454
Inwestycje krótkoterminowe	119	2 437
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 884	6 928
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>43 707</b>	<b>48 866</b>

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi wartość aktywów Spółki ogółem spadła z poziomu 48 866 tys. PLN na koniec 2019 roku do poziomu 43 707 tys. PLN na koniec 2020 roku, tj. o 10%. Spadek wynika głównie ze zmiany inwestycji krótkoterminowych tzn. ze zmiany środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych oraz spadku wartości niematerialnych i prawnych.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku istotną pozycję majątku Spółki stanowiły wartości niematerialne i prawne, które wyniosły 8 471 tys. PLN, w porównaniu z kwotą 10 906 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadek wartości niematerialnych i prawnych wynikał z amortyzacji prac rozwojowych nad Urządzeniem BRASTER. Łączna wartość nakładów na prace rozwojowe, wykazywana w pozycji wartości niematerialne i prawne wyniosła 9 911 tys. PLN i obejmowała (i) opracowanie konsumenckiej wersji Urządzenia BRASTER (kwota 4 922 tys. PLN), (ii) prace rozwojowe nad automatyczną analizą obrazów termograficznych (kwota 3 424 tys. PLN), (iii) prace rozwojowe nad urządzeniem do badań klinicznych INNOMED (kwota 1 303 tys. PLN) oraz (iv) prototyp urządzenia do badań klinicznych (kwota 262 tys. PLN).

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Istotną pozycją aktywów Spółki są również rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 19 303 tys. PLN, co stanowiło 44,16% sumy aktywów Emitenta. Na koniec 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 20 142 tys. PLN, co stanowiło 41,22% sumy aktywów Spółki. Pozycją o największej wartości wśród rzeczowych aktywów trwałych są urządzenia techniczne i maszyny, które obejmują przede wszystkim linię technologiczną do produkcji matryc ciekłokrystalicznych oraz pozostałą infrastrukturę produkcyjną. Spółka poniosła też nakłady na modernizację hali produkcyjnej, które wykazywane są w pozycji budynki i lokale.

### **Zapasy**

Wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 5 497 tys. PLN. Kwota ta obejmowała przede wszystkim materiały takie jak komponenty elektroniczne i surowce do produkcji Urządzenia BRASTER.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Istotnym składnikiem aktywów Spółki w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi były także inwestycje krótkoterminowe, na które składały się środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

## **Pasywa**

**Tabela nr 15: Wartość pasywów Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 803</b>	<b>20 789</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 904</b>	<b>28 078</b>
Rezerwy na zobowiązania	650	328
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 713	14 895
Rozliczenia międzyokresowe	12 542	12 851
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>43 707</b>	<b>48 867</b>

W okresie sprawozdawczym głównym źródłem finansowania Spółki było finansowanie własne pozyskane w ramach emisji akcji serii L i O.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny stanowił najistotniejszy składnik pasywów Spółki w badanym okresie i odpowiadał za 36% oraz 43% sumy pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Niższy udział kapitału własnego w sumie bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynikał w głównej mierze ze straty netto w 2020 roku. Wartość kapitału własnego spadła z poziomu 20 789 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku do poziomu 15 803 na dzień 31 grudnia 2020 roku.

### **Zobowiązania długoterminowe**

Na koniec 2020 Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

### **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe kształtowały się na poziomie 14 713 tys. PLN i 14 895 tys. PLN według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, co stanowiło odpowiednio 33,7% oraz 30,5% sumy pasywów Spółki. Na wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2020 roku składały się głównie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji obligacji w wysokości 11 994 tys. PLN oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług w kwocie 1 226 tys. PLN.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Kolejną istotną wartością pasywów były rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji i zaliczek otrzymanych na realizację projektów rozwojowych oraz opłaconych z góry abonamentów. Na dzień 31 grudnia 2019 roku rozliczenia międzyokresowe wynosiły 12 851 tys. PLN, co stanowiło 26,3% sumy pasywów Emitenta. Na koniec 2020 roku rozliczenia międzyokresowe wynosiły 12 542 tys. PLN, co stanowiło 28,7% sumy pasywów Spółki.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmowały: (i) środki otrzymane z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu INNOMED pt. „Opracowanie innowacyjnego w skali świata urządzenia Tester BRASTER przeznaczonego do cyfrowej rejestracji obrazów termograficznych patologii gruczołu piersiowego kobiet oraz badania porównujące skuteczność urządzenia względem standardowych metod diagnostycznych”, (ii) środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na sfinansowanie prac rozwojowych związanych z realizacją projektu BREASTLIFE oraz (iii) opłacone z góry przez klientów abonamenty na przyszłe miesiące.

Zmniejszyły się rezerwy na niewykorzystane urlopy i świadczenia emerytalne w kwocie 12 tys. PLN. Zmniejszyła się rezerwa na odroczonego podatek dochodowy o 111 tys. PLN.

### **➤ Przepływy pieniężne**

**Tabela nr 16: Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	- 4084	-19 265
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	92	-481
Środki pieniężne z działalności finansowej	1 837	16 626
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 155</b>	<b>-3 120</b>

<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 274</b>	<b>5 394</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>119</b>	<b>2 274</b>

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

W latach 2019-2020 Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości odpowiednio 19 265 tys. PLN oraz 4 084 tys. PLN. Ujemne przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w latach 2019-2020 wynikały przede wszystkim z braku generowanych przychodów z działalności podstawowej przy jednoczesnym ponoszeniu wydatków na działalność operacyjną Spółki i prace nad rozwojem i komercjalizacją Urządzenia BRASTER.

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

W latach 2019-2020 działalność inwestycyjna wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości 481 tys. PLN, oraz 92 tys. PLN. Dodatnie przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wynikały z wpływu pożyczki.

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

W 2020 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w kwocie 1 837 tys. PLN. Dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za ten okres wynikały przede wszystkim emisji akcji.

#### **Zadłużenie finansowe**

##### Obligacje Serii A

W roku 2020 Spółka skonwertowała 1.497 część obligacji serii A akcje serii O o łącznej wartości 141.786,23 zł. W styczniu 2021 r. dokonała konwersji 5836 szt. obligacji serii A na akcje serii O o łącznej wartości 568.863,20 zł. Z tytułu konwersji w ramach emisji akcji serii O skonwertowano łącznie 7.333 szt. obligacji serii A wyemitowanych w dniu 29 listopada 2016 r. Łączna wartość będących przedmiotem potrącenia wierzytelności z tytułu ww. obligacji wynosiła 710.866,80 zł. Niewykupionych pozostało 97.667 szt. obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 8.790.030 zł

##### Obligacje Serii B 3 i Serii B4

W 2020 r. skonwertowano 3 obligacje B3 o wartości nominalnej 100.000 zł każda na 681.818 szt. akcji serii L oraz 8 obligacji B4 na 2.779.888 szt. akcji serii L. Niewykupionych zostało 20 obligacji serii B4 o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł. Wierzytelność trafiła do przyspieszonego postępowania układowego (grupa II) zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na następujących warunkach: w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu wierzytelności zostaną skonwertowane na nowo ustanowione akcje Spółki, tj. akcje zwykłe na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii P została ustalona na 1,60 zł za jedną akcję. Akcje obejmowane będą za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładu pieniężnego nastąpi przez potrącenie wierzytelności konwertowanej z roszczeniem Spółki o pokrycie wkładu pieniężnego w wysokości odpowiadającej iloczynowi wartości ceny emisyjnej jednej akcji (1,60 zł) oraz ilości obejmowanych akcji. Potrącenie nastąpi w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu i z tą też chwilą uznaje się, że obejmowane akcje zostały w całości pokryte. Objęcie akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru, przy czym wyłączenie prawa pierwszeństwa lub poboru następuje nawet wówczas, jeżeli takiej możliwości nie przewiduje Statut Spółki. Liczba nowo ustanowionych akcji przez konwersję wierzytelności w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą II – 1.250.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł,

#### **Jest:**

Poniżej Emitent przedstawia omówienie wyników finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019.

**Tabela nr 12: Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z całkowitych dochodów Spółki za rok 2020 wraz**



**z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191	583
Koszty sprzedanych produktów, towarów	169	120
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>22</b>	<b>463</b>
Koszty sprzedaży	869	2 573
Koszty ogólnego zarządu	5 642	9 894
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-6 489</b>	<b>-12 004</b>
Pozostałe przychody operacyjne	336	379
Pozostałe koszty operacyjne	8 935	2 092
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-15 089</b>	<b>-13 717</b>
Przychody finansowe	19	59
Koszty finansowe	808	1 716
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-15 878</b>	<b>-15 374</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	-	-
Podatek dochodowy	111	163
<b>Powstałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia starty)</b>	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-15 988</b>	<b>-15 537</b>

**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Sprzedaż produktów i usług przez Emitenta w 2020 roku wyniosła 191 tys. PLN. Na sumę 191 tys. PLN składały się: sprzedaż abonamentów i pakietów wynosząca 113 tys. PLN oraz sprzedaż samych urządzeń wynosząca 78 tys. PLN.

**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

Łączny koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w 2020 roku wyniósł 169 tys. PLN. Spółka odnotowała wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 22 tys. PLN.

**Koszty sprzedaży**

W 2020 roku koszty sprzedaży wyniosły 869 tys. PLN i obejmowały głównie koszty wynagrodzeń przedstawicieli medycznych i działu sprzedaży, koszty marketingu i wsparcia sprzedaży, usługi doradcze i prawne związanych z wejściem na poszczególne rynki oraz koszty podróży służbowych.

**Koszty ogólnego Zarządu**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku koszty ogólnego Zarządu wyniosły 5 642 tys. PLN, co oznacza spadek o 42,98 % (tj. o 4 252 tys. PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Spadek kosztów działalności w roku 2020 był związany między innymi z wdrożeniem programu oszczędnościowego. Największą pozycję w kosztach ogólnego Zarządu stanowią wynagrodzenia, amortyzacja, usługi IT (wydatki związane z rozwojem i utrzymaniem systemu telemedycznego), PR oraz koszty wynajmu powierzchni biurowej.

**Tabela nr 13: Koszty operacyjne Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>14 177</b>	<b>14 177</b>
Amortyzacja	3 283	3 293
Zużycie materiałów i energii	437	297
Usługi obce	1 280	4 808
Podatki i opłaty	180	341
Wynagrodzenia	2 214	4 172
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	290	651
Pozostałe koszty rodzajowe	187	615
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	102

**Pozostałe przychody operacyjne**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 336 tys. PLN, utrzymując się na porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.



### **Pozostałe koszty operacyjne**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 8 935 tys. PLN, z czego 7 828 tys. zł są to koszty związane z dokonanymi odpisami na: koszty zakończonych prac rozwojowych (2 902 tys. zł), budynki (1 316 tys. zł), środki trwałe składające się na linię produkcyjną (3 541 tys. zł), materiały na magazynie (69 tys. zł). Zarząd Spółki zdecydował się na dokonanie powyższych odpisów w związku z faktem, iż Spółka przez ostatnie lata nie realizowała założonych planów sprzedażowych. W przypadku uruchomienia sprzedaży na większą skalę będzie możliwe odwrócenie powyższych odpisów.

### **Przychody finansowe**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku przychody finansowe wyniosły 19 tys. PLN, co oznacza spadek o 67,80% (tj. o 40 tys. PLN) w porównaniu z kwotą 59 tys. PLN w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku. Spadek przychodów finansowych wynika ze spadku środków finansowych Spółki, a tym samym ograniczeniem możliwości uzyskiwania przychodów w postaci odsetek bankowych.

### **Koszty finansowe**

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku koszty finansowe wyniosły 807 tys. PLN, w porównaniu z kwotą 1 716 tys. PLN w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku. Koszty finansowe w 2019 roku dotyczą głównie naliczonych odsetek dotyczących obligacji serii A.

### **Zysk netto za okres sprawozdawczy**

W wyniku opisanych powyżej czynników strata netto Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 15 988 tys. PLN, z czego wartość 7 828 tys. zł stanowią odpisy na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz materiały.

#### **➤ Aktywa**

**Tabela nr 14: Wartość aktywów Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 073</b>	<b>33 494</b>
Wartości niematerialne i prawne	5 569	10 906
Rzeczowe aktywa trwałe	14 447	20 142
Należności długoterminowe	28	55
Inwestycje długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 028	2 391
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 746</b>	<b>15 372</b>
Zapasy	5 427	5 553
Należności krótkoterminowe	317	454
Inwestycje krótkoterminowe	119	2 437
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 884	6 928
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>35 877</b>	<b>48 866</b>

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi wartość aktywów Spółki ogółem spadła z poziomu 48 866 tys. PLN na koniec 2019 roku do poziomu 35 877 tys. PLN na koniec 2020 roku, tj. o 27%. Spadek wynika głównie z dokonanych odpisów na wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe, jak również ze zmiany inwestycji krótkoterminowych tzn. ze zmiany środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych oraz spadku wartości niematerialnych i prawnych.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku istotną pozycję majątku Spółki stanowiły wartości niematerialne i prawne, które wyniosły 5 569 tys. PLN, w porównaniu z kwotą 10 906 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadek wartości niematerialnych i prawnych wynikał z amortyzacji prac rozwojowych nad Urządzeniem BRASTER oraz dokonanego odpisu. Łączna wartość nakładów na prace rozwojowe, wykazywana w pozycji wartości niematerialne i prawne wyniosła 9 911 tys. PLN i obejmowała (i) opracowanie konsumenckiej wersji Urządzenia BRASTER (kwota 4 922 tys. PLN), (ii) prace rozwojowe nad automatyczną analizą obrazów termograficznych (kwota 3 424 tys. PLN), (iii) prace rozwojowe nad urządzeniem do badań klinicznych INNOMED (kwota 1 303 tys. PLN) oraz (iv) prototyp urządzenia do badań klinicznych (kwota 262 tys. PLN).

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Istotną pozycją aktywów Spółki są również rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 14 447 tys. PLN, co stanowiło 40,26% sumy aktywów Emitenta. Na koniec 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 20 142 tys. PLN, co stanowiło 41,22% sumy aktywów Spółki. Pozycją o największej wartości wśród rzeczowych aktywów trwałych są urządzenia techniczne i maszyny, które obejmują przede wszystkim linię technologiczną do produkcji matryc ciekłokrystalicznych oraz pozostałą infrastrukturę produkcyjną. Spółka poniosła też nakłady na modernizację hali produkcyjnej, które wykazywane są w pozycji budynki i lokale.

### **Zapasy**

Wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 5 427 tys. PLN. Kwota ta obejmowała przede wszystkim materiały takie jak komponenty elektroniczne i surowce do produkcji Urządzenia BRASTER.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Istotnym składnikiem aktywów Spółki w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi były także inwestycje krótkoterminowe, na które składały się środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

### **Pasywa**

**Tabela nr 15: Wartość pasywów Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 903</b>	<b>20 789</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 974</b>	<b>28 078</b>
Rezerwy na zobowiązania	721	328
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 712	14 895
Rozliczenia międzyokresowe	12 542	12 851
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>35 877</b>	<b>48 867</b>

W okresie sprawozdawczym głównym źródłem finansowania Spółki było finansowanie własne pozyskane w ramach emisji akcji serii L i O.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny stanowił istotny składnik pasywów Spółki w badanym okresie i odpowiadał za 22% oraz 43% sumy pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Niższy udział kapitału własnego w sumie bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynikał w głównej mierze ze straty netto w 2020 roku. Wartość kapitału własnego spadła z poziomu 20 789 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku do poziomu 7 903 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku.

### **Zobowiązania długoterminowe**

Na koniec 2020 Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

### **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe kształtowały się na poziomie 14 712 tys. PLN i 14 895 tys. PLN według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, co stanowiło odpowiednio 33,7% oraz 30,5% sumy pasywów Spółki. Na wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2020 roku składały się głównie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji obligacji w wysokości 11 994 tys. PLN oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług w kwocie 1 226 tys. PLN.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Kolejną istotną wartością pasywów były rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji i zaliczek otrzymanych na realizację projektów rozwojowych oraz opłaconych z góry abonamentów. Na dzień 31 grudnia 2019 roku rozliczenia międzyokresowe wynosiły 12 851 tys. PLN, co stanowiło 26,3% sumy pasywów Emitenta. Na koniec 2020 roku rozliczenia międzyokresowe wynosiły 12 542 tys. PLN, co stanowiło 28,7% sumy pasywów Spółki.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmowały: (i) środki otrzymane z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu INNOMED pt. „Opracowanie innowacyjnego w skali świata urządzenia Tester BRASTER przeznaczonego do cyfrowej rejestracji obrazów termograficznych patologii gruczołu piersiowego kobiet oraz badania porównujące skuteczność urządzenia względem standardowych metod diagnostycznych”, (ii) środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na sfinansowanie prac rozwojowych związanych z realizacją projektu BREASTLIFE oraz (iii) opłacone z góry przez klientów abonamenty na przyszłe miesiące.

Zmniejszyły się rezerwy na niewykorzystane urlopy i świadczenia emerytalne w kwocie 12 tys. PLN. Zmniejszyła się rezerwa na odroczonego podatek dochodowy o 111 tys. PLN.

### ➤ **Przepływy pieniężne**

**Tabela nr 16: Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	- 4084	-19 265
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	92	-481
Środki pieniężne z działalności finansowej	1 837	16 626
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 155</b>	<b>-3 120</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 274</b>	<b>5 394</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>119</b>	<b>2 274</b>

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

W latach 2019-2020 Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości odpowiednio 19 265 tys. PLN oraz 4 084 tys. PLN. Ujemne przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w latach 2019-2020 wynikały przede wszystkim z braku generowanych przychodów z działalności podstawowej przy jednoczesnym ponoszeniu wydatków na działalność operacyjną Spółki i prace nad rozwojem i komercjalizacją Urządzenia BRASTER.

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

W latach 2019-2020 działalność inwestycyjna wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości 481 tys. PLN, oraz 92 tys. PLN. Dodatkowo przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wynikały z wpływu pożyczki.

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

W 2020 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w kwocie 1 837 tys. PLN. Dodatkowo przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za ten okres wynikały przede wszystkim emisji akcji.

### **Zadłużenie finansowe**

#### **Obligacje Serii A**

W roku 2020 Spółka skonwertowała 1.497 część obligacji serii A akcje serii O o łącznej wartości 141.786,23 zł. W styczniu 2021 r. dokonała konwersji 5836 szt. obligacji serii A na akcje serii O o łącznej wartości 568.863,20 zł. Z tytułu konwersji w ramach emisji akcji serii O skonwertowano łącznie 7.333 szt. obligacji serii A wyemitowanych w dniu 29 listopada 2016 r. Łączna wartość będących przedmiotem potrącenia wierzytelności z tytułu ww. obligacji wynosiła 710.866,80 zł. Niewykupionych pozostało 97.667 szt. obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 8.790.030 zł

#### **Obligacje Serii B 3 i Serii B4**

W 2020 r. skonwertowano 3 obligacje B3 o wartości nominalnej 100.000 zł każda na 681.818 szt. akcji serii L oraz 8 obligacji B4 na 2.779.888 szt. akcji serii L. Niewykupionych zostało 20 obligacji serii B4 o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł. Wierzytelność trafiła do przyspieszonego postępowania układowego (grupa II) zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na następujących warunkach: w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu wierzytelności zostaną skonwertowane na nowo ustanowione akcje Spółki, tj. akcje zwykłe na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii P została ustalona na 1,60 zł za jedną akcję. Akcje obejmowane będą za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładu pieniężnego nastąpi przez potrącenie wierzytelności konwertowanej z rozszczeniem Spółki o pokrycie wkładu pieniężnego w wysokości odpowiadającej iloczynowi wartości ceny emisyjnej jednej akcji (1,60 zł) oraz ilości obejmowanych akcji. Potrącenie nastąpi w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu i z tą też chwilą uznaje się, że obejmowane akcje zostały w całości pokryte. Objęcie akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru, przy czym wyłączenie prawa pierwszeństwa lub poboru następuje nawet wówczas, jeżeli takiej możliwości nie przewiduje Statut Spółki. Liczba nowo ustanowionych akcji przez konwersję

wierzytelności w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą II – 1.250.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł,

## V. TABELA NR 17 W PKT 4.4 „WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE”

Było:

Tabela nr 17: Wybrane wskaźniki finansowe Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019

Wskaźnik finansowy	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	Metoda wyznaczenia wskaźnika
Rentowność sprzedaży brutto	11,52	0,79	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-33,61	-20,60	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	-37,65	-23,54	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto (ROS)	-42,36	-26,67	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,18	-0,32	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-0,51	-0,75	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/Aktywa	-0,09	-0,21	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji/suma bilansowa
Wskaźnik płynności	0,87	1,03	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,50	0,66	aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,00	0,15	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,64	0,57	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,77	1,35	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe/Aktywa	0,28	0,26	suma zob. z tytułu kred. i poź., emisji dłużnych pap. wart i innych zob. fin./suma aktywów ogółem
Wskaźnik rotacji należności	3,04	4,54	przychody ze sprzedaży/przeciętny poziom należności handlowych
Rentowność EBITDA	-20,45	-17,89	zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
Dług netto/EBITDA	-3,08	-1,00	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań leasingowych minus środki pieniężne/zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji

Jest:

Tabela nr 17: Wybrane wskaźniki finansowe Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019

Wskaźnik finansowy	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	Metoda wyznaczenia wskaźnika
Rentowność sprzedaży brutto	11,52	0,79	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-33,98	-20,60	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	-79,02	-23,54	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto (ROS)	-83,70	-26,67	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,44	-0,32	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-2,02	-0,75	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/Aktywa	-0,33	-0,21	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji/suma bilansowa
Wskaźnik płynności	0,87	1,03	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,50	0,66	aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,00	0,15	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,78	0,57	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	3,54	1,35	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe/Aktywa	0,34	0,26	suma zob. z tytułu kred. i poź., emisji dłużnych pap. wart i innych zob. fin./suma aktywów ogółem
Wskaźnik rotacji należności	3,04	4,54	przychody ze sprzedaży/przeciętny poziom należności handlowych
Rentowność EBITDA	-61,81	-17,89	zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
Dług netto/EBITDA	-1,02	-1,00	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz

## **VI. PKT 4.11 „INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI”**

### **Było:**

W dniu 19 lipca 2019 roku Spółka zawarła z firmą audytorską Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa umowę na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za okres odpowiednio od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okres odpowiednio od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku i od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza BRASTER na podstawie upoważnienia zawartego w §23 ust. 3 pkt v) Statutu BRASTER S.A. oraz rekomendacji Komitetu Audytu.

Spółka BRASTER korzystała z usług firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w 2011 roku w zakresie wspomaganie w procesie przekształcania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, pozyskania kapitału i wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku NewConnect.

**Tabela nr 18: Wysokość wynagrodzenia wypłaconego lub należnego firmie audytorskiej**

<b>Rodzaj usług</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1. Badanie rocznego sprawozdania finansowego	34 000	34 000
2. Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego	15 000	15 000
3. Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4. Pozostałe usługi	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>49 000</b>	<b>49 000</b>

### **Jest:**

W dniu 9 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z Firmą Audytorską Interfin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za okres odpowiednio od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okres odpowiednio od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza BRASTER na podstawie upoważnienia zawartego w §23 ust. 3 pkt v) Statutu BRASTER S.A. oraz rekomendacji Komitetu Audytu.

**Tabela nr 18: Wysokość wynagrodzenia wypłaconego lub należnego firmie audytorskiej**

<b>Rodzaj usług</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1. Badanie rocznego sprawozdania finansowego	34 000	34 000
2. Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego	15 000	15 000
3. Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4. Pozostałe usługi	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>49 000</b>	<b>49 000</b>

## **I. PKT 6.12 „ZASADY WSPÓŁPRACY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ”**

### **Było:**

W dniu 5 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza BRASTER dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, wybierając firmę Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Umowa z firmą audytorską została zawarta w dniu 19 lipca 2019 roku i obejmuje lata 2019-2020.

W okresie sprawozdawczym firma audytorska świadczyła jedynie następujące, dozwolone usługi nieaudytowe na rzecz Spółki:

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku sporządzonego zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

W dniu 4 lipca 2019 roku Komitet Audytu przyjął rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020, która spełniała warunki określone w art. 130 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, tj.:

- Komitet Audytu wskazał firmy audytorskie, którym proponuje powierzyć badania ustawowe, w tym podmiot preferowany;
- Komitet Audytu oświadczył, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
- Komitet Audytu stwierdził, że Spółka nie zawarła żadnych umów z podmiotem trzecim, które zawierałyby jakiegokolwiek klauzule ograniczające możliwość wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego Spółki, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Rekomendacja Komitetu Audytu została sporządzona w następstwie procedury wyboru przeprowadzonej zgodnie z procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania przyjętą przez Komitet Audytu w 2017 roku oraz w oparciu o przyjętą w 2017 roku politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

W ocenie Komitetu Audytu biegły rewident Spółki, przeprowadzający badania ustawowe za rok obrotowy 2020 spełnia wszelkie kryteria niezależności biegłego rewidenta przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach. Komitet Audytu otrzymał ponadto pisemne potwierdzenie niezależności podpisane przez Wiodącego Biegłego Rewidenta.

Głównym założeniem polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badania, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firm audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem jest zapewnienie wysokiej jakości badania oraz spełnieniem wymogów w zakresie niezależności i kompetencji umożliwiających właściwe przeprowadzenie badania. Ponadto przyjęte przez Spółkę polityki mają również na celu wprowadzenie dodatkowych mechanizmów zabezpieczających firmę audytorską pod kątem takich zagrożeń, jak kontrola własnej działalności (konflikt interesów), interes własny, zażyłość lub nadmierne zaufanie do podmiotu zlecającego badanie.

#### **Jest:**

W dniu 8 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza BMASTER dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, wybierając Firmę Audytorską Interfin z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Umowa z firmą audytorską została zawarta w dniu 9 czerwca 2021 roku i obejmuje lata 2020-2021.

W dniu 8 czerwca 2021 roku Komitet Audytu przyjął rekomendację dotyczącą wyboru Firmy Audytorskiej Interfin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2020-2021, która spełniała warunki określone w art. 130 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, tj.:

- Komitet Audytu wskazał firmy audytorskie, którym proponuje powierzyć badania ustawowe, w tym podmiot preferowany;
- Komitet Audytu oświadczył, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
- Komitet Audytu stwierdził, że Spółka nie zawarła żadnych umów z podmiotem trzecim, które zawierałyby jakiegokolwiek klauzule ograniczające możliwość wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego Spółki, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Rekomendacja Komitetu Audytu została sporządzona w następstwie procedury wyboru przeprowadzonej zgodnie z procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania przyjętą przez Komitet Audytu w 2017 roku oraz w oparciu o przyjętą w 2017 roku politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

W ocenie Komitetu Audytu biegły rewident Spółki, przeprowadzający badania ustawowe za rok obrotowy 2020 spełnia wszelkie kryteria niezależności biegłego rewidenta przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach. Komitet Audytu otrzymał ponadto pisemne potwierdzenie niezależności podpisane przez Wiodącego Biegłego Rewidenta.

Głównym założeniem polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badania, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firm audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem jest zapewnienie wysokiej jakości badania oraz spełnieniem wymogów w zakresie niezależności i kompetencji umożliwiających właściwe przeprowadzenie badania. Ponadto przyjęte przez Spółkę polityki mają również na celu wprowadzenie dodatkowych mechanizmów zabezpieczających firmę audytorską pod kątem takich zagrożeń, jak kontrola własnej działalności (konflikt interesów), interes własny, zażyłość lub nadmierne zaufanie do podmiotu zlecającego badanie.