

# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

---

## I KWARTAŁ ROKU 2018



Warszawa, 15.05.2018 r.

Raport Inventionmed S.A. za I kwartał roku 2018 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Nazwa (firma):	Inventionmed Spółka Akcyjna (dawniej: Athos Venture Capital Spółka Akcyjna)
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	85-862 Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Przemysłowców 6/116
Numer KRS:	0000428831
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	14.278.715,70 zł.
REGON:	200715224
NIP:	8442350729
Telefon/fax:	720 914 663
Poczta e-mail:	<a href="mailto:office@inventionmed.com">office@inventionmed.com</a>
Strona www:	<a href="http://www.inventionmed.pl">www.inventionmed.pl</a>
Zarząd	Prezes Zarządu – Tomasz Kierul Wiceprezes Zarządu – Cezary Jasiński
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej – Przemysław Romanowicz Członek Rady Nadzorczej – Lidia Rudnicka Członek Rady Nadzorczej – Barbara Zegarska Członek Rady Nadzorczej – Martin Daliga Członek Rady Nadzorczej – Aleksander Szalecki Członek Rady Nadzorczej – Jan Trzciniński

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 340 812,58</b>	<b>901 231,34</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	331 433,75	468 578,75
II. Rzeczowe aktywa trwałe	136 736,07	292 214,07
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	831 119,75	106 605,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 523,01	33 833,50
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 123 944,36</b>	<b>10 602 480,41</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	142 377,58	149 914,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 966 588,71	10 439 627,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 978,07	12 938,71
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>15 464 756,94</b>	<b>11 503 711,75</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>14 873 880,67</b>	<b>10 695 688,44</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 278 715,70	10 278 715,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 053 242,46	1 053 242,46
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-261 783,59	-594 985,51
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-196 293,90	-41 284,21
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>590 876,27</b>	<b>808 023,31</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	18 499,61	41 742,23



II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	48 759,70
III. Zobowiązania krótkoterminowe	337 069,98	384 088,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	235 306,68	333 432,60
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>15 464 756,94</b>	<b>11 503 711,75</b>

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2018	Od 01.01.2017	Narastająco	Narastająco
	do 31.03.2018	do 31.03.2017	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>260 312,81</b>	<b>124 898,83</b>	<b>260 312,81</b>	<b>124 898,83</b>
I. Amortyzacja	79 814,94	70 814,94	79 814,94	70 814,94
II. Zużycie materiałów i energii	16 451,14	5 431,88	16 451,14	5 431,88
III. Usługi obce	95 102,15	28 954,50	95 102,15	28 954,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 575,02	9 012,34	12 575,02	9 012,34
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	38 351,32	6 000,00	38 351,32	6 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 605,76	1 391,19	7 605,76	1 391,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 412,48	3 293,98	10 412,48	3 293,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-260 312,81</b>	<b>-124 898,83</b>	<b>-260 312,81</b>	<b>-124 898,83</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24 531,55</b>	<b>24 541,51</b>	<b>24 531,55</b>	<b>24 541,51</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	24 531,55	24 541,51	24 531,55	24 541,51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-235 781,26</b>	<b>-100 357,32</b>	<b>-235 781,26</b>	<b>-100 357,32</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>81 230,05</b>	<b>59 139,11</b>	<b>81 230,05</b>	<b>59 139,11</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	11 496,71	23 120,70	11 496,71	23 120,70
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	47 140,70	0,00	47 140,70	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	22 592,64	36 018,41	22 592,64	36 018,41
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>41 742,69</b>	<b>66,00</b>	<b>41 742,69</b>	<b>66,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	66,00	0,00	66,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	41 742,69	0,00	41 742,69	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wynik z działalności gospod. (F+G-H)</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>	<b>-196 293,90</b>	<b>-41 284,21</b>

**RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW</b>				
<b>A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-196 293,90	-41 284,21	-196 293,90	-41 284,21
II. Korekty razem	-295,05	-36 025,01	-295,05	-36 025,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-196 588,95	-77 309,22	-196 588,95	-77 309,22
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW</b>				
<b>B. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	120 640,70	127 000,00	120 640,70	127 000,00
II. Wydatki	260 000,00	2 642,50	260 000,00	2 642,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-139 359,30	124 357,50	-139 359,30	124 357,50
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW</b>				
<b>C. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	2 012 762,46	24 145,36	2 012 762,46	24 145,36
II. Wydatki	18 762,27	22 262,27	18 762,27	22 262,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 994 000,19	1 883,09	1 994 000,19	1 883,09
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 658 051,94	48 931,37	1 658 051,94	48 931,37
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 142 548,14	10 089 432,21	6 142 548,14	10 089 432,21
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	7 800 600,08	10 138 363,58	7 800 600,08	10 138 363,58

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Od 01.01.2018 do 31.03.2018</b>	<b>Od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (B0)</b>	<b>10 278 715,70</b>	<b>10 278 715,70</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>10 278 715,70</b>	<b>10 278 715,70</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 873 880,67</b>	<b>10 695 688,44</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

**II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI****Przyjęte zasady rachunkowości.**

1. Raport kwartalny spółki Inventionmed S.A. za I kwartał 2018 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
2. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:
  - Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
  - Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.
3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
4. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
5. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.
6. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
7. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
8. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.
9. Dla lepszej prezentacji danych Spółka skorygowała stosowane zasady (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku. Wartości, które teraz prezentowane są w pozycji III i IV przychodów finansowych oraz II i III kosztów finansowych, wcześniej prezentowane były w pozycji „inne” odpowiednio przychodów i kosztów finansowych.
10. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:



- składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy zastosowaniu metody liniowej.
  - składniki majątku od 1.000 zł do 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do używania.
  - składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.
11. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.
  12. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.
  13. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje notowane na GPW wyceniane są według cen rynkowych. Obligatoryjna kwartalna aktualizacja wyceny tych aktywów, wynika z obowiązku raportowania na rynku NewConnect.
  14. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje spółek akcyjnych w trakcie wejścia na rynek giełdowy wyceniane są po cenach zakupu, a nie po cenach emisji pierwotnych według DCF (discounted cash flow, tj. zdyskontowanych przepływów pieniężnych), jakie są w dokumentach informacyjnych, dopóki nie są dopuszczone do obrotu.
  15. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.
  16. Realizacja inwestycji z tytułu instrumentów finansowych Spółka wykazuje w pozycji inne przychody i koszty finansowe.
  17. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

I kwartał 2018 roku był okresem istotnych zmian w Spółce. W dniu 29 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały m.in. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, zmianie firmy (nazwy) Spółki, jej siedziby oraz zmianie przedmiotu działalności. Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 mln zł. Również w dniu 29 stycznia 2018 r. nowopowołana Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zmian w składzie Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania ze składu Zarządu Spółki Pana Bogumiła Siwczuka, zmiany funkcji w Zarządzie Spółki Pana Cezarego Jasińskiego (z Prezesa Zarządu na Wiceprezesa Zarządu) oraz powołała Pana Tomasza Kierula na stanowisko Prezesa Zarządu. Wszystkie zmiany zostały zarejestrowane w dniu 16 lutego 2018 r. Doszło również do zmian w strukturze akcjonariatu. Na koniec I kwartału 2018 r. główny akcjonariusz Spółki – Joyfix Ltd posiadała 59,30% udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Wśród akcjonariuszy Spółki posiadających ponad 5% udziału w głosach pojawili się członkowie Rady Nadzorczej – Pani prof. Barbara Zegarska, która posiada 15,00% udziału w głosach oraz Pani prof. Lidia Rudnicka, która posiada 5,00% udziału w głosach. Powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu posiada również Pan Marcin Ambroziak, który dysponuje udziałem w wysokości 5,00% głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka zmieniła również przedmiot działalności z działalności inwestycyjnej na tworzenie zaawansowanych symulatorów medycznych z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Również zmiany w składzie Rady Nadzorczej były podyktowane m.in. zmianą przedmiotu działalności. Należy bowiem zwrócić



uwagę, że symulatory medyczne mają być wykorzystywane w obszarze symulacji zabiegów z zakresu dermatologii klinicznej i estetycznej, natomiast Pani prof. Barbara Zegarska i Pani prof. Lidia Rudnicka są ekspertami oraz nauczycielami akademickimi z zakresu dermatologii. Spółka powołała również Radę Naukową, w skład której, poza wskazanymi wyżej Paniami profesor wchodzi również Pan dr Maciej Nowacki oraz dr Marcin Ambroziak (będący jednocześnie akcjonariuszem Spółki posiadającym ponad 5% udziału w głosach).

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

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

W dniu 23 lutego 2018 r. Spółka opublikowała nową strategię rozwoju obejmującą właśnie zmianę przedmiotu działalności na tworzenie symulatorów medycznych w technologii VR. Strategia rozwoju została opublikowana raportem ESPI nr 7/2018.

Pod koniec lutego 2018 r. Spółka zorganizowała w Warszawie konferencję, podczas której przedstawiła swoją nową działalność oraz dotychczasowe osiągnięcia.

W związku ze zmianą przedmiotu działalności, Spółka, już po zakończeniu I kwartału 2018 r., ale przed publikacją niniejszego raportu cofnęła wniosek z KNF o wpis do rejestru Zarządzających Alternatywną Spółką Inwestycyjną. Do dnia publikacji raportu cofnięcie wniosku nie zostało rozpoznane.

Również po zakończeniu I kwartału 2018 r., ale przed publikacją niniejszego raportu Spółka nawiązała współpracę z renomowaną Kancelarią Prawną, przy wsparciu której zamierza przejść z rynku NewConnect na rynek główny GPW, co ułatwi jej dostęp do szerszego grona inwestorów oraz większą rozpoznawalność.

W okresie obejmującym pierwszy kwartał 2018 r., Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 196.293,90 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, była to strata rzędu 41.284,21 zł. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miała zmiana profilu działalności. Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm i póki co nie osiąga z tego tytułu przychodów. Spółka planuje rozpoczęcie pilotażu tego projektu już w IV kwartale 2018 r.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 15.464.756,94 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost tej wartości o prawie 4 mln zł. Wzrost sumy bilansowej wynika głównie z faktu skutecznego przeprowadzenia emisji akcji serii H o wartości 4 mln zł.

Spółka obecnie dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości ponad 7,5 mln zł w gotówce oraz ponad 6,0 mln zł w pożyczkach wobec spółek w których Emitent jest udziałowcem. Posiadane przez Spółkę środki finansowe pozwalają na pełne finansowanie realizowanych projektów. Emitent zamierza również aplikować o dofinansowanie z funduszy unijnych na działalność badawczo – rozwojową i inwestycyjną.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2018.



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

Nie dotyczy.

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

Po zakończeniu działań związanych z realizacją projektu objętego dofinansowaniem w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.2) Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, który został zakończony w IV kwartale 2015 r., Emitent poszukuje nowych możliwości inwestycyjnych, przy realizacji których możliwe będzie uzyskanie dotacji, w szczególności w zakresie działalności innowacyjnej, nastawionej na wsparcie przy tworzeniu symulatorów medycznych wykorzystujących technologię wirtualnej rzeczywistości. Emitent kontynuuje działania mające na celu opracowanie i stworzenie pierwszej wersji symulatora medycznego pod nazwą TutorDerm.

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

Spółka Laboratorium Naturella sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest podmiotem w 100 % zależnym od Inventionmed Spółka Akcyjna. Profil działalności tej spółki obejmuje przede wszystkim sprzedaż kosmetyków oraz perfum.

Emitent posiada 50% udziałów w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.

Ponadto Emitent posiada 36% udziałów w kapitale zakładowym spółki Boruta – Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Po zakończeniu, a przed opublikowaniem niniejszego sprawozdania kwartalnego, Emitent objął 36% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta jest na etapie rejestracji w KRS. Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego spółka ta nie została wpisana do rejestru przedsiębiorców.

## **VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

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



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

Akcjonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Joyfix LTD	85 263 581	59,71%	85 263 581	59,30%
Barbara Zegarska (członek Rady Nadzorczej)	21 568 074	15,11%	21 568 074	15,00%
Lidia Rudnicka (członek Rady Nadzorczej)	7 189 358	5,04%	7 189 358	5,00%
Marcin Ambroziak	7 189 358	5,04%	7 189 358	5,00%
Pozostali	21 576 786	15,10%	22 576 786	15,70%
<b>Razem</b>	<b>142 787 157</b>	<b>100,00%</b>	<b>143 787 157</b>	<b>100,00%</b>

Dane na 15.05.2018 r.

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

W celu minimalizacji stałych kosztów Emitent przy realizacji działalności korzysta z outsourcingu, dlatego też Spółka zatrudnia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub w innej formie 5 osób.

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

Dane na koniec I kwartału 2018 r.

Bydgoszcz, dnia 15.05.2018 r.

Prezes Zarządu

Tomasz Kierul

Wiceprezes Zarządu

Cezary Jasiński