

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY INVENTIONMED SPÓŁKA AKCYJNA

III KWARTAŁ ROKU 2020



Bydgoszcz, 16.11.2020 r.

Raport Inventionmed S.A. za III kwartał roku 2020 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Invention Med

| | |
|-------------------|---|
| Nazwa (firma): | Inventionmed Spółka Akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Bydgoszcz |
| Adres: | 85-063 Bydgoszcz, ul. Zamoyskiego 2B |
| Numer KRS: | 0000428831 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Kapitał zakładowy | 20.278.715,60 zł |
| REGON: | 200715224 |
| NIP: | 8442350729 |
| Telefon/fax: | 500 408 221 |
| Poczta e-mail: | office@inventionmed.com |
| Strona www: | www.inventionmed.pl |
| Zarząd | Prezes Zarządu – Tomasz Kierul Wiceprezes Zarządu – Cezary Jasiński |
| Rada Nadzorcza | Członek Rady Nadzorczej – Lidia Rudnicka Członek Rady Nadzorczej – Barbara Zegarska Członek Rady Nadzorczej – Kinga Kierul Członek Rady Nadzorczej – Iwona Kierul Członek Rady Nadzorczej – Jan Trzcíński Członek Rady Nadzorczej – Władysław Kierul |



I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2020 | Stan na 30.09.2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 27 111 504,24 | 10 613 896,46 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 64 399,84 | 0,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 64 399,84 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 37 487,83 | 40 303,56 |
| 1. Środki trwałe | 37 487,83 | 40 303,56 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 26 984 442,50 | 10 573 487,90 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 26 982 642,50 | 10 573 487,90 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 25 174,07 | 105,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 174,07 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 105,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 4 679 552,34 | 2 923 912,62 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczka na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 140 702,58 | 100 116,07 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 140 702,58 | 100 116,07 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 4 526 110,04 | 2 804 059,87 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 4 526 110,04 | 2 804 059,87 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 739,72 | 19 736,68 |
| C. Należne wpłaty na kapitał zakładowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Akcje (udziały) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM: | 31 791 056,58 | 13 537 809,08 |

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2020 | Stan na 30.09.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| PASYWA | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 12 352 556,79 | 13 380 098,23 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 14 278 715,60 | 14 278 715,60 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 386 444,48 | 1 386 444,48 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | (3 013 864,39) | (1 818 994,25) |
| VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego | (298 738,90) | (466 067,60) |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 19 438 499,79 | 157 710,85 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 10 197,52 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 10 197,52 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 19 371 379,53 | 146 772,88 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 19 371 379,53 | 146 772,88 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 67 120,26 | 740,45 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 67 120,26 | 740,45 |
| PASYWA RAZEM: | 31 791 056,58 | 13 537 809,08 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

| Wyszczególnienie | Od 01.07.2020 | Od 01.07.2019 | Narastająco | Narastająco |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | do 30.09.2020 | do 30.09.2019 | Od 01.01.2020 do 30.09.2020 | Od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 0,00 | 500,00 | 200,00 | 41 000,00 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 200,00 | 41 000,00 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 376 904,23 | 286 505,96 | 1 039 085,62 | 718 401,66 |
| I. Amortyzacja | 30 940,88 | 6 848,67 | 75 967,00 | 20 546,01 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 6 247,81 | 4 510,23 | 12 108,71 | 26 162,39 |
| III. Usługi obce | 210 864,95 | 56 458,49 | 516 043,02 | 266 381,90 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 1 851,10 | 7 668,50 | 5 129,62 | 16 482,03 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 97 173,66 | 156 539,19 | 292 461,22 | 266 230,91 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 18 542,96 | 32 362,95 | 59 095,17 | 55 445,07 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 11 282,87 | 22 117,93 | 78 280,88 | 67 153,35 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |



| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | (376 904,23) | (286 005,96) | (1 038 885,62) | (677 401,66) |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 298 961,59 | 102 132,62 | 626 017,29 | 102 643,02 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 298 961,27 | 0,00 | 582 176,71 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0,32 | 102 132,62 | 43 840,58 | 102 643,02 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 7 626,64 | 5 439,75 | 7 627,68 | 5 727,91 |
| 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 | 7 626,64 | 5 439,75 | 7 627,68 | 5 727,91 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | (85 569,28) | (189 313,09) | (420 496,01) | (580 486,55) |
| G. Przychody finansowe | 199 168,08 | 80 376,31 | 205 605,44 | 114 818,23 |
| 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: | 197,26 | 5 186,29 | 6 630,14 | 31 372,90 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 379,23 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 198 966,55 | 0,00 | 198 966,55 | 8 253,40 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 4,27 | 2,02 | 8,75 | 3,93 |
| V. Inne | 0,00 | 75 188,00 | 0,00 | 75 188,00 |
| H. Koszty finansowe | 56 179,53 | 397,92 | 56 684,33 | 399,28 |
| I. Odsetki, w tym: | 0,13 | 0,00 | 0,13 | 0,00 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 1,60 | 1,36 |
| IV. Inne | 56 179,40 | 397,92 | 56 682,60 | 397,92 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 57 419,27 | (109 334,70) | (271 574,90) | (466 067,60) |
| J. Podatek dochodowy | 27 164,0 | 0,00 | 27 164,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | 30 255,27 | (109 334,70) | (298 738,90) | (466 067,60) |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

| Wyszczególnienie | Od 01.07.2020 do 30.09.2020 | Od 01.07.2019 do 30.09.2019 | Od 01.01.2020 do 30.09.2020 | Od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 30 255,27 | (109 334,70) | (298 738,90) | (466 067,60) |
| II. Korekty razem | (480 123,02) | (48 360,69) | (676 164,46) | (31 219,03) |
| 1. Amortyzacja | 30 255,27 | 6 848,67 | 75 967,00 | 20 546,01 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (14 142,11) |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (198 966,55) | (75 188,00) | (198 966,55) | (83 441,40) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | (61 348,39) | 95 161,07 | (70 908,48) | 54 575,85 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 54 508,67 | 30 017,80 | 101 499,99 | 97 970,37 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (18 399,55) | (7 596,13) | (22 302,02) | (10 123,10) |
| 10. Inne korekty | (286 876,08) | (96 604,10) | (561 454,40) | (96 604,65) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | (449 886,02) | (156 695,39) | (974 903,36) | (497 286,63) |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 10 766 193,95 | 7 593 988,00 | 10 766 193,95 | 10 221 161,88 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 10 766 193,95 | 7 593 988,00 | 10 766 193,95 | 7 772 425,55 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 448 736,33 |



Invention Med

| | | | | |
|--|------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
| II. Wydatki | 26 984 882,40 | 7 593 927,40 | 27 075 799,78 | 11 618 427,40 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 882,40 | 0,00 | 95 799,78 | 0,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe | 26 980 000,00 | 7 593 927,40 | 26 980 000,00 | 11 618 427,40 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (16 218 688,45) | 60,60 | (16 309 605,83) | (1 397 265,52) |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 18 943 161,53 | 0,00 | 19 252 296,97 | 1 400 000,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 18 450 000,00 | 0,00 | 18 450 000,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 340 161,53 | 0,00 | 649 296,97 | 1 400 000,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 18 943 161,53 | 0,00 | 19 252 296,97 | 1 400 000,00 |



Invention Med

| | | | | | |
|----|--|----------------|--------------|--------------|--------------|
| D. | PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | (2 274 587,33) | (156 634,79) | 1 967 787,78 | (494 552,15) |
| E. | BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| F. | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU | 2 248 487,12 | 2 957 664,63 | 2 555 286,67 | 3 295 581,99 |
| G. | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) | 4 523 074,45 | 2 801 029,84 | 4 523 074,45 | 2 801 029,84 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Od 01.01.2020 | Od 01.01.2019 |
|--|---------------|---------------|
| | do 30.09.2020 | do 30.09.2019 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 12 651 295,69 | 13 846 165,83 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 12 651 295,69 | 13 846 165,83 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 14 278 715,60 | 14 278 715,60 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 14 278 175,60 | 14 278 175,60 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 1 386 444,48 | 1 386 444,48 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 1 386 444,48 | 1 386 444,48 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |



| | | |
|---|----------------|----------------|
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (1 818 994,25) | (594 985,51) |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | (1 818 994,25) | (594 985,51) |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (3 013 864,39) | (1 818 994,25) |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | (3 013 864,39) | (1 818 994,25) |
| 8. Wynik netto | (298 738,90) | (466 067,60) |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 12 352 556,79 | 13 380 098,23 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 352 556,79 | 13 380 098,23 |



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 III kwartał 2020 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 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. a także dane narastająco, tj. od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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:
 - wartości niematerialne i prawne umarżane są zgodnie z ustawą o rachunkowości uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności,
 - środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1000 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych,
 - niskocenne składniki środków trwałych wprowadza się do ewidencji środków trwałych i amortyzuje jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania,
 - każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT),
 - kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach, z uwzględnieniem stawek amortyzacji zawartych w przepisach o podatku dochodowym,
 - w razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego (wartości niematerialnej i prawnej) dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych, które aktualizują wartość tychże składników majątku jednostki,
 - przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności,



na dzień przyjęcia środka trwałego do używania należy ustalić okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych powinna być przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

11. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty zakończonych prac rozwojowych

W przypadku wytworzenia aktywów niematerialnych we własnym zakresie wartość początkową stanowi koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

12. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.

13. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.

14. Inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z art. 28 ust 3 i 4 Ustawy o rachunkowości oraz według przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277), zwanego dalej rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku, gdy dłużnik znacznie spóźnia się z zapłatą bądź należność opiewa na wysoką kwotę należy rozważyć naliczenie odsetek od niezapłaconych należności.

17. Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych do 31.12.2018 r. Spółka wykazuje w pozycji Rachunku zysków i strat jako przychody finansowe - zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych zaś wartość sprzedanych instrumentów finansowych Spółka prezentuje w Kosztach finansowych - strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych. Od 01.01.2019 r. w rachunku zysków i strat wykazuje się jedynie wynik finansowy (zysk lub stratę) z tytułu rozchodu tych aktywów.
18. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe jako aktualizacja wartości aktywów finansowych.
19. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2020 r. Emitent kontynuował działania związane z tworzeniem zaawansowanych symulatorów medycznych z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości (VR).

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

Obecnie Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm, który będzie pierwszym na świecie rozwiązaniem w zakresie edukacji personelu medycznego i kosmetologów, który będzie wykorzystywał unikalną, niestosowaną dotąd technologię podwójnej immersji, o której była mowa powyżej. Opracowane rozwiązanie podwójnej immersji bazuje na połączeniu najnowocześniejszych technologicznie możliwości stworzenia otaczającego świata, np. profesjonalnego gabinetu lekarskiego z dodaniem komponentu wrażenia dotyku i pełnej kontroli manualnej nad wykonywanymi wirtualnymi zabiegami. Oznacza to, że wszystkie czynności wykonywane w technologii wirtualnej rzeczywistości dają równomierne odczucia jak te wykonywane w rzeczywistości na pacjentach. Nie ma podmiotu, który by wcześniej niż Emitent stosował przedmiotową technologię. Przedstawiciele Rady Naukowej Emitenta, którzy aktywnie uczestniczą w konferencjach naukowych zarówno w Polsce jak i na świecie, nie spotkali się wcześniej z takim rozwiązaniem. Również w publikacjach naukowych nie została znaleziona żadna wzmianka o zastosowaniu przedmiotowej technologii przez jakikolwiek podmiot. Brak jakiegokolwiek informacji jak i publikacji świadczą o tym, że nikt przed Emitentem nie stosował przedmiotowej technologii.

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

W III kwartale 2020 r. Emitent otrzymał postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zawieszenia postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu Emitenta sporządzonego w formie jednolitego dokumentu, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii B, C i D. Postanowienie zostało wydane na wniosek Emitenta. Spółka, po dokonaniu analizy planów rozwojowych oraz finansowych, a także uwzględniając obecną sytuację na rynku kapitałowym, w szczególności na rynku NewConnect zdecydowała się na zawieszenie procedury przejścia na rynek główny. Spółka nie wyklucza wznowienia postępowania w przyszłości. Do dnia publikacji niniejszego raportu postępowanie nie zostało wznowione.

W dniu 13 lipca 2020 r. Emitent zawarł umowę o zachowaniu poufności ze spółką PremiValor – Estudios, Investimentos e Participacoes Lda z siedzibą w Lizbonie, Portugalia. Umowa o poufności została zawarta w związku z możliwością współpracy pomiędzy Stronami w zakresie przystąpienia przez Emitenta do projektu H-Innova – Health Innovation Hub, którego celem jest wprowadzenie innowacji w dziedzinie zdrowia w Europie. Założyciele projektu starają się wprowadzić innowacje w szpitalach publicznych w Portugalii, współpracują m.in. z Portugalskim Ministerstwem Zdrowia. Założyciele projektu chcieliby rozszerzyć swoją



sieć kontaktów również o Polskę i w związku z tym została zawarta przedmiotowa umowa o zachowaniu poufności. Szczegółowy opis projektu oraz warunków zawartej umowy zawiera raport ESPI nr 17/2020 z dnia 13 lipca 2020 r.

W dniu 17 lipca 2020 r. Emitent zawarł umowę o zachowaniu poufności (NDA) ze spółką Hangzhou FXG Video Science and Technology z siedzibą w Hangzhou, Chiny – międzynarodowym podmiotem zajmującym się produkcją treści VR oraz badaniami i rozwojem technologicznym, który jest twórcą pierwszej na świecie optycznej kamery VR i oprogramowania do odtwarzania treści wysokiej rozdzielczości. Umowa o poufności została zawarta w związku z możliwością współpracy pomiędzy Stronami w zakresie nawiązania współpracy w zakresie dystrybucji produktów Emitenta, tj. wirtualnej strzykawki i TutorDerm na rynek chiński przez Kontrahenta oraz dostosowaniu produktów Emitenta do wymogów rynku chińskiego. Szczegółowy opis warunków zawartej umowy zawiera raport ESPI nr 19/2020 z dnia 17 lipca 2020 r.

W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent zawarł ze spółką Softblue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy 3 (trzy) umowy sprzedaży, na podstawie których sprzedał na rzecz Softblue S.A.: a) 48.869.637 (czterdzieści osiem milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści siedem) akcji spółki Boruta – Zachem S.A. za cenę 9.969.405,95 zł (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta pięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. za cenę 0,204 zł za jedną akcję; b) 3.488 (trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem) Obligacji zwykłych na okaziciela serii A wyemitowanych przez Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy za cenę 352.288,00 zł (trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt osiem złotych 0/00), tj. za cenę 101,00 zł za jedną Obligację oraz c) wierzycielność przysługującą Emitentowi wobec Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy z tytułu wpłaty na rzecz objęcia Obligacji serii B, które to obligacje do dnia zawarcia umowy nie zostały przydzielone – za kwotę 444.500,00 zł (czterysta czterdzieści cztery tysiące pięćset złotych). Łączna wartość sprzedaży wynikająca z ww. umów sprzedaży wyniosła 10.766.193,95 zł (dziesięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt pięć groszy). Kwota została w całości uregulowana przez Softblue S.A. O zawarciu przedmiotowych umów Emitent informował raportem ESPI nr 24/2020 z dnia 23 lipca 2020 r.

W dniu 7 września 2020 r. Emitent objął 19 mln akcji wyemitowanych przez Softblue S.A. po cenie emisyjnej 1,42 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 26.980.000,00 zł (dwadzieścia sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Emitent posiada 40,60% udziału w kapitale zakładowym oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Softblue S.A. O zawarciu przedmiotowej umowy Emitent informował raportem ESPI nr 28/2020 z dnia 8 września 2020 r.

W dniu 7 września 2020 r. spółka Softblue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy objęła 15 mln akcji wyemitowanych przez Emitenta po cenie emisyjnej 1,23 zł, tj. za łączną kwotę 18.450.000,00 zł (osiemnaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Softblue S.A. posiada 50,15% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 50,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta w związku z czym stał się podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta. O zawarciu przedmiotowej umowy Emitent informował raportem ESPI nr 27/2020 z dnia 8 września 2020 r.

Po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Emitent zawarł umowę o zachowaniu poufności ze spółką Cutera Inc. z siedzibą w Brisbane, Stany Zjednoczone. Umowa o poufności została zawarta w związku z możliwością nawiązania współpracy biznesowej pomiędzy Stronami w zakresie rozwoju produktów tworzonych przez Emitenta. Szczegółowy opis warunków zawartej umowy zawiera raport ESPI nr 30/2020 z dnia 8 października 2020 r.

Po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Emitent zawarł umowę pożyczki z Prezesem Zarządu Spółki Tomaszem Kierulem, na podstawie której Prezes Zarządu udzielił pożyczki na rzecz Spółki. Pożyczka została udzielona w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych). Pożyczka będzie udzielana w transzach – na każdorazowe



zapotrzebowanie zgłoszone przez Spółkę. Dana transza zostanie udzielona w terminie 2 dni roboczych od dnia złożenia zapotrzebowania. Pożyczka została udzielona na realizację inwestycji Spółki. Pożyczka została udzielona na okres 5 lat przy czym Strony zastrzegły, że pożyczka może zostać spłacona w całości lub części w każdym czasie przed tym terminem. Odsetki od pożyczki wynoszą 1,5% w skali roku, przy czym odsetki będą naliczone wyłącznie od faktycznie udzielonej (wykorzystanej) kwoty pożyczki. Odsetki będą naliczane od dnia uruchomienia danej transzy pożyczki do dnia całkowitej jej spłaty. Odsetki będą płatne jednorazowo, wraz ze zwrotem nominalnej wartości danej transzy pożyczki. Pożyczka nie jest zabezpieczona. W dniu 6 października 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraziło zgodę na zawarcie przedmiotowej umowy pożyczki. O zawarciu przedmiotowej umowy Emitent informował raportem ESPI nr 36/2020 z dnia 3 listopada 2020 r.

Po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Emitent zawarł umowę kupna – sprzedaży oraz dwie przedwstępne umowy zniesienia współwłasności, na podstawie których nabył udziały w 3 nieruchomościach o łącznej powierzchni 2.072 m² za kwotę 4.077.696,00 zł (cztery miliony siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) brutto oraz ustalił zasady i warunki zniesienia współwłasności nabytych udziałów w nieruchomościach, zgodnie z którymi Spółka docelowo będzie wyłącznym właścicielem samodzielnej nieruchomości budowlanej z dostępem do drogi publicznej i z dostępem do mediów, na której będzie możliwe prowadzenie, po jej zabudowaniu, działalności gospodarczej, o łącznej powierzchni 2.072 m². Szczegółowy opis warunków zawartej umowy zawiera raport ESPI nr 37/2020 z dnia 4 listopada 2020 r.

W III kwartale 2020 r. rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Przemysław Romanowicz, o czym Emitent poinformował raportem EBI nr 10/2020 z dnia 23 lipca 2020 r. Z kolei, po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu, walne zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta w ten sposób, że odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Aleksandra Szaleckiego oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Władysława Kierula, Panią Kingę Kierul oraz Panią Iwonę Kierul. Przedmiotowe zmiany zostały przekazane raportem EBI nr 17/2020 z dnia 6 października 2020 r.

Po zakończeniu III kwartału 2020 r., a przed publikacją niniejszego raportu, Zarząd dokonał zmiany adresu siedziby Emitenta. Aktualny adres siedziby Emitenta to ul. Zamoyskiego 2B w Bydgoszczy. O zmianie adresu Emitent poinformował raportem EBI nr 19/2020 z dnia 27 października 2020 r.

W okresie obejmującym trzeci kwartał 2020 r. Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 30.255,27 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego była to strata rzędu 466.067,60 zł. Zysk netto został wypracowany mimo braku wygenerowania przychodów ze względu na sprzedaż z zyskiem akcji Boruty – Zachem S.A. oraz otrzymanie refundacji związanej z projektem wirtualnej strzykawki. Oba zdarzenia miały miejsce w lipcu 2020 r.

W III kwartale 2020 r. Spółka wygenerowała stratę na sprzedaży w wysokości ponad 376 tys. zł, a narastająco w 2020 r. w wysokości ponad 1 mln zł. Strata wynika z faktu, że Spółka skupia się na realizacji projektu TutorDerm oraz wirtualnej strzykawki i w chwili obecnej ponosi zdecydowanie większe koszty niż przychody. Na osiągnięte wyniki duży wpływ miał wzrost zatrudnienia związany z realizacją przedmiotowych projektów. Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami z tytułu ubezpieczeń społecznych stanowiły ok. 33% całości kosztów działalności operacyjnej.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 31 791 056,58 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost tej wartości o ponad 18 mln zł, co wynika z faktu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz objęcia akcji w kapitale zakładowym Softblue S.A.

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 – w tym zakresie Emitent otrzymał już pierwsze dofinansowania (wirtualna strzykawka, CBR oraz TutorDerm).

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 Emitent przewiduje możliwe opóźnienia realizowanych projektów. Terminy komercjalizacji symulatorów



medycznych – TutorDerm oraz wirtualnej strzykawki ulegną przesunięciu. Opóźni się także budowa „Centrum innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji” (dalej: Centrum Badawczo Rozwojowe), natomiast nabycie nieruchomości, o której Emitent informował w części III niniejszego raportu jest pierwszym etapem w realizacji przedmiotowego projektu.

Jako główne czynniki, uniemożliwiające prace zgodnie z założonym harmonogramem, Emitent wskazuje spowolnienie gospodarcze, spowodowane społeczną izolacją i zamknięciem wielu firm, w tym ograniczenie funkcjonowania urzędów. Przez wzgląd na bezpieczeństwo, część pracowników Emitenta została oddelegowana do pracy zdalnej.

Jednocześnie emitent informuje, że jest w stałym kontakcie z instytucjami finansującymi projekty, które na dziś nie widzą zagrożenia w kontynuacji projektów i ich komercjalizacji w późniejszym terminie.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 i wpływu epidemii COVID-19 na działalność Spółki. Przez wzgląd na dynamiczny rozwój sytuacji, Emitent nie jest w stanie określić, kiedy prace nad projektami odbywać się będą w normalnym trybie, a także jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze wyniki finansowe spółki.

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 2020.

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

Nie dotyczy.

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

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

W II kwartale 2019 r. Emitent otrzymał dofinansowanie z Kujawsko – Pomorskiej Agencji Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Dofinansowanie dotyczy prowadzenia prac badawczo-rozwojowych pt. „Opracowanie innowacyjnego symulatora medycznego w postaci wirtualnej strzykawki treningowej w VR”. Kwota dofinansowania wynosi 738 tys. zł. O zawarciu umowy o dofinansowanie Emitent informował raportem ESPI nr 11/2019 z dnia 23 maja 2019 r. Realizacja projektu zakończyła się w lutym 2020 r., a projekt został rozliczony w lipcu 2020 r..



W III kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu "Centrum innowacyjnych technik symulacji medycznych i rehabilitacyjnych w oparciu o wirtualną i rozszerzoną rzeczywistość oraz autorską technologię podwójnej immersji" (dalej: Centrum Badawczo Rozwojowe), o czym Emitent informował raportem ESPI nr 17/2019 z dnia 12 sierpnia 2019 r. (otrzymanie pisma informującego o pozytywnej ocenie wniosku o dofinansowanie) oraz raportem ESPI nr 21/2019 z dnia 30 września 2019 r. (podpisanie umowy o dofinansowanie). Umowa została zawarta z Ministerstwem Finansów, Inwestycji i Rozwoju. Kwota dofinansowania wynosi 16.240.950 zł (szesnaście milionów dwieście czterdzieści tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych), natomiast koszt Centrum Badawczo Rozwojowego Emitent wycenił na kwotę 29.529.000 zł (dwadzieścia dziewięć milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych). Po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu Emitent nabył nieruchomości pod realizację przedmiotowego projektu, o czym Emitent informował raportem ESPI nr 37/2020 z dnia 4 listopada 2020 r.

W IV kwartale 2019 r. doszło do podpisania umowy w ramach programu „Go to brand” z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Udział w projekcie umożliwi promocję flagowego produktu Emitenta – symulatora TutorDerm na rynkach zagranicznych, m.in. w USA czy w Szwecji. Emitent zakłada że dzięki programowi „Go to brand” dojdzie do zwiększenia rozpoznawalności marki Emitenta oraz do wzrostu wolumenu sprzedaży eksportowej. W związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa, o której Emitent informował w punkcie III powyżej, obecnie nie jest możliwe skorzystanie z tego projektu, gdyż wyjazdy zagraniczne są mocno ograniczone. Jednocześnie, w związku z obecną sytuacją pandemiczną istnieje znaczące ryzyko wprowadzenia (przywrócenia) obostrzeń związanych z podróżami zagranicznymi, w szczególności obowiązek 10-dniowej kwarantanny, co również uniemożliwia wykorzystanie tego dofinansowania.

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

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

Na koniec III kwartału 2020 r. Emitent posiada 50% udziałów w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej. Emitent posiada również 50% udziału w głosach w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. Emitent nie jest jednostką dominującą względem Softblue Mobility sp. z o.o. w związku z czym nie ma obowiązku konsolidacji. Emitent objął udziały w tym podmiocie po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. po 50,00 zł za jeden udział. Drugim współnikiem w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. jest Softblue S.A., która to spółka stała się podmiotem dominującym względem Emitenta po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu, tj. w dniu 9 października 2020 r. (w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego).

W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent sprzedał wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy w związku z czym na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiada żadnych udziałów w spółce Biochemia Investments sp. z o.o.

W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent sprzedał wszystkie posiadane przez siebie akcje w Boruta – Zachem S.A. w związku z czym na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiada żadnych akcji w spółce Boruta – Zachem S.A.

W dniu 7 września 2020 r. Emitent objął 19.000.000 akcji spółki Softblue S.A. stanowiących 40,60% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 19.000.000 głosów, co stanowi 40,60% udziału w ogólnej

liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje zostały zarejestrowane w KRS w dniu 8 października 2020 r. Emitent nie jest podmiotem dominującym w stosunku do Softblue S.A.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

W III kwartale 2020 r. doszło do bardzo istotnych zmian w strukturze akcjonariatu Spółki. W dniach 15 – 22 lipca 2020 r. Joyfix LTD zbył 14.412.617 akcji w wyniku czego przestał być istotnym akcjonariuszem Spółki, gdyż jego udział w kapitale zakładowym oraz w głosach zszedł poniżej progu 5%.

Z kolei w dniu 22 lipca 2020 r. spółka Softblue S.A. nabyła 10.425.918 akcji Inventionmed S.A., stanowiących 29,21% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 10.675.918 głosów, co stanowi 29,70% udziału w ogólnej liczbie głosów. Z kolei w dniu 7 września 2020 r. Softblue S.A. objęło kolejnych 15 mln akcji Emitenta, które zostały zarejestrowane w KRS w dniu 9 października 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Softblue S.A. posiada 25.425.918 akcji Emitenta uprawniających do 25.675.918 głosów, co stanowi 50,15% udziału w kapitale zakładowym oraz 50,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Spółka Softblue S.A. jest głównym akcjonariuszem Spółki. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Pani Barbara Zegarska zmniejszyła swój udział z ponad 15% udziału w ogólnej liczbie głosów do ponad 10% udziału. Natomiast Pan Marcin Ambroziak i Pani Lidia Rudnicka, którzy posiadali ponad 5% udziału w ogólnej liczbie głosów obecnie posiadają mniej niż 5% udziału w głosach.

Struktura akcjonariatu Spółki z uwidocznieniem Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów, z uwzględnieniem zmian jakie miały miejsce po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu kwartalnego:

| Akcjonariat | razem akcji | % kapitału (akcji) | Liczba głosów | % głosów |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Softblue S.A. | 25 425 918 | 50,15% | 25 675 918 | 50,40% |
| Barbara Zegarska (członek Rady Nadzorczej) | 5 392 019 | 10,64% | 5 392 019 | 10,58% |
| Pozostali | 19 878 852 | 39,21% | 19 878 852 | 39,02% |
| Razem | 50 696 789 | 100,00% | 50 946 789 | 100,00% |

Stan na dzień 16.11.2020 r.



Invention Med

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

| <i>Forma zatrudnienia</i> | <i>Liczba zatrudnionych</i> | <i>Liczba pełnych etatów</i> |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| <i>Umowa o pracę</i> | 5 | 4,25 |
| <i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i> | 2 | ---- |

Dane na koniec III kwartału 2020 r.

Bydgoszcz, dnia 16.11.2020 r.

Prezes Zarządu

Tomasz Kierul

Wiceprezes Zarządu

Cezary Jasiński