

Grupa Kapitałowa Nestmedic S.A.



Sprawozdanie Zarządu za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Warszawa, 28 maja 2021 roku

Spis treści

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020...3

1) Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....3

Komercjalizacja w Polsce4

Inne.....4

Podjęte przez Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań7

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki.10

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.10

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona.....12

Informacje dotyczące nabycia udziałów lub akcji własnych.....18

Informacje dotyczące posiadanych zakładów.....18

Informacje instrumentów finansowych w zakresie:18

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020.

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

W I kwartale 2020 r. działania Grupy Kapitałowej koncentrowały się na dwóch kluczowych obszarach: komercjalizacji w Polsce systemu Pregnabit, w szczególności dostosowania usługi do modelu B2C oraz działaniach badawczo-rozwojowych prowadzących do uzyskania nowoczesnej platformy oraz urządzenia „Pregnabit Pro” – czyli systemu nowej generacji do przeprowadzania badań KTG w formule telemedycznej dostosowanego zarówno do sektora B2B jak również B2C.

W II kwartale 2020 r. działania Grupy Kapitałowej koncentrowały się na dwóch kluczowych obszarach: komercjalizacji w Polsce systemu Pregnabit, w szczególności dostosowania usługi do modelu B2C oraz działaniach badawczo-rozwojowych prowadzących do uzyskania nowoczesnej platformy oraz urządzenia „Pregnabit Pro” – czyli systemu nowej generacji do przeprowadzania badań KTG w formule telemedycznej dostosowanego zarówno do sektora B2B jak również B2C. W drugim kwartale Grupy Kapitałowej przeprowadziła również analizę funkcjonalną do wykonania nowego urządzenia Pregnabit – Pro, które zakończyły się pełnym opisem funkcjonalnym nowego rozwiązania oraz selekcją możliwych partnerów, z którymi Grupy Kapitałowej będzie współpracowała w tym zakresie.

W III kwartale 2020 r. działania Grupy Kapitałowej koncentrowały się na dwóch kluczowych obszarach: komercjalizacji w Polsce systemu Pregnabit, w szczególności dostosowania usługi do modelu B2C oraz działaniach badawczo-rozwojowych prowadzących do uzyskania nowoczesnej platformy oraz urządzenia „Pregnabit Pro” – czyli systemu nowej generacji do przeprowadzania badań KTG w formule telemedycznej dostosowanego zarówno do sektora B2B jak również B2C. W trzecim kwartale Grupy Kapitałowej podpisała dwie umowy z wybranymi podmiotami na opracowanie oprogramowania dotyczącego produktu Pregnabit Pro oraz na opracowania projektu hardware jednostki głównej urządzenia „Pregnabit Pro” i wytworzenia prototypów jednostki głównej tego urządzenia oraz opracowania koncepcji zestawu akcesoriów i opakowania transportowego.

W IV kwartale 2020 r. działania Grupy Kapitałowej koncentrowały się na dwóch kluczowych obszarach: komercjalizacji w Polsce systemu Pregnabit, w szczególności dostosowania usługi do modelu B2C oraz działaniach badawczo-rozwojowych prowadzących do uzyskania nowoczesnej platformy oraz urządzenia „Pregnabit Pro” – czyli systemu nowej generacji do przeprowadzania badań KTG w formule telemedycznej dostosowanego zarówno do sektora B2B jak również B2C. W czwartym kwartale Grupy Kapitałowej podpisała umowę z wybranym podmiotami na opracowanie bezprzewodowych rozwiązań dotyczących produktu Pregnabit. Przedmiotem umowy jest integracja sond bezprzewodowych z jednostką główną urządzenia Pregnabit w celu stworzenia zestawu pozwalającego na przeprowadzenie badania KTG pacjentkom w ciąży w warunkach domowych.

Komercjalizacja w Polsce

W I kwartale 2020 roku. Emitent kontynuował prace zgodne ze strategią, polegające na wprowadzeniu systemu Pregnabit do kolejnych szpitali i dużych placówek medycznych. W ramach realizowanych prac prowadzono negocjacje handlowe, przygotowywano umowy handlowe oraz oferty dla kolejnych placówek medycznych. Emitent zawarła kolejne umowy z: Samodzielnym Publicznym Zespołem Opieki Zdrowotnej w Głubczycach oraz Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym w Białymstoku.

Dodatkowo Emitent rozpoczął przygotowania do wdrożenia usługi Pregnabit dla sektora B2C, a następnie ją wdrożyła. W kolejnych kwartałach usługa skierowana do tego sektora będzie rozwijana i poszerzana o kolejne elementy komercyjne.

W II kwartale br. Emitent wprowadził pilotażowo ofertę dla sektora B2C. W kolejnych kwartałach usługa skierowana do tego sektora była rozwijana i poszerzana o kolejne elementy komercyjne.

W III kwartale br. Emitent kontynuował pilotaż oferty dla sektora B2C. W wyniku podjętych działań związanych z dostosowaniem technologii Pregnabit Emitent przedłużył współpracę na rynku fińskim na dystrybucję urządzeń Pregnabit do września 2023 roku. Poza przedłużeniem współpracy strony potwierdziły zainteresowanie nowymi urządzeniami Pregnabit Pro, a także ustaliły testy i termin wdrożenia nowej platformy Pregnabit Pro, a także testy nowych urządzeń. Ponadto Grupy Kapitałowej - Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o. („MCT” lub „Grupy Kapitałowej zależna”), należąca do grupy zawarła kolejną umowę z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym w Białej Podlaskiej, której przedmiotem jest przedłużenie współpracy.

W IV kwartale 2020 Emitent kontynuował pilotaż oferty dla sektora B2C. W czwartym kwartale MCT zawarła kolejną umowę sprzedaży z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej "ALL-MED" Centrum Medyczne Specjalistyczne Gabinety Lekarskie Marcin Ogórek na dostawę i świadczenie usług zdrowotnych. Ponadto w IV kwartale Emitent uruchomił sklep internetowy, w którym jest oferowana możliwość odpłatnego wypożyczenia i obsługi urządzenia Pregnabit oraz nabycia artykułów okołoporodowych.

Inne

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

Sprawozdanie Zarządu z Działalności
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

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

W dniu 01.04. 2020 Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. raportem nr ESPI 12/2020 poinformowała o braku zawarcia przez Spółkę umów objęcia akcji serii J do dnia 31 marca 2020 r., a więc braku dojścia do skutku emisji akcji serii J. Jednocześnie Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował, że na brak dojścia do skutku emisji akcji serii J mogła mieć wpływ aktualna sytuacja epidemiczna związana z pandemią COVID-19, jak również najnowszymi informacjami związanymi ze skalą rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 zarówno w Polsce jak i zagranicą.

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

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

Po wydaniu akcji na okaziciela serii H wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Grupy Kapitałowej wynosiła: 589.712,50 zł.

W dniu 15 lipca 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o zmianie adresu korespondencyjnego oraz adresu Biura Zarządu do warszawskiego biura na ul. Gwiazdzystą 15a o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 16/2020 z dnia 15 lipca 2020 roku.

W dniu 31 lipca 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o możliwej odmowie wydania opinii przez biegłego rewidenta w odniesieniu do skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 25/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o rozpoczęciu działań mających na celu pozyskanie finansowania za pośrednictwem platform crowdfundingowych, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 26/2020 z dnia 14 sierpnia 2020 roku.

W dniu 21 sierpnia 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Nestmedic S.A. na dzień 17 września 2020, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 27/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 roku. Poza porządkiem obrad związanym z zatwierdzeniem sprawozdań za rok 2019 oraz udzieleniem organom Spółki absolutorium w uchwale znalazły się punkty związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, wyborem organów Spółki na nową 3-letnią kadencję oraz uchwały związane ze zmianą siedziby Spółki.

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o zawarciu umowy na oprogramowanie dotyczące produktu Pregnabit Pro, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 28/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 roku, natomiast w dniu 26 sierpnia 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o zawarciu kolejnej umowy dotyczącej rozwoju urządzenia Pregnabit Pro na realizację dwóch zadań projektowych w postaci: opracowania projektu hardware jednostki głównej urządzenia "Pregnabit Pro" i wytworzenia prototypów jednostki głównej tego urządzenia oraz opracowania koncepcji zestawu akcesoriów i opakowania transportowego. Oba te zadania wpisują się w realizację strategii Spółki na lata 2020-2023. Jednocześnie Zarząd Grupy Kapitałowej informuje, że prace związane z realizacją tych umów przebiegają zgodnie z harmonogramem, ale planowane zakończenie ich jest przewidziane na koniec Q1 2021.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o powołaniu przez Radę Nadzorczą Grupy Kapitałowej członków Zarządu na nową 3-letnią kadencję, o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 26/2020 z dnia 27 sierpnia 2020 roku. Zgodnie z uchwałami Rady Nadzorczej na nową 3 kadencję zostali powołani:

Pan Jacek Gnich, któremu powierzono stanowisko Prezesa Zarządu

Pan Krzysztof Andrijew, któremu powierzono stanowisko Wiceprezesa Zarządu

Zgodnie z komunikatem zmiany w składzie Zarządu, które opublikowano w raporcie bieżącym, weszły w życie z dniem 17 września 2020 roku.

W dniu 06 października 2020 roku Zarząd Grupy Kapitałowej poinformował o aktualizacji strategii korporacyjnej Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A., o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 35/2020 z dnia 6 października 2020 roku.

Zgodnie z opublikowaną aktualizacją strategii w roku 2021 Zarząd Grupy Kapitałowej będzie się koncentrował na trzech głównych kierunkach rozwoju – rynku: polskim, krajach nordyckich oraz przygotowaniem produktu Grupy Kapitałowej na rynek Stanów Zjednoczonych. Zgodnie z przyjętym harmonogramem rozwoju urządzenie w wersji na USA, przygotowane pod wymagania FDA będzie gotowe pod koniec 2Q 2021 r., opracowanie i złożenie wniosku do FDA planowane jest na jesień 2021 roku, a spodziewany termin rozpatrzenia certyfikacji to pierwszy kwartał 2022. Na dzień publikacji niniejszego raportu harmonogram prac przebiega bez zakłóceń i opóźnień.

W czwartym kwartale Grupy Kapitałowej zakończyła prace nad nową platformą Pregnabit Pro (Pregnabit Cloud), a formalny protokół odbioru został podpisany po zakończeniu dnia bilansowego, tj. 13 stycznia 2021 roku, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 2/2021. W pierwszym kwartale 2021 roku odbył się audyt certyfikujący platformy Pregnabit Pro. Nowa

platforma Pregnabit Pro jest przystosowana zarówno do pracy z nowoopracowywanym urządzeniem Pregnabit Pro, jak również urządzeniami starej generacji Pregnabit. Prace nad przystosowaniem interfejsu oraz algorytmów dla starszej generacji zostały już zakończone.

Podjęte przez Grupę Kapitałową w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

W I kwartale 2020 roku zespół badawczy Grupy Kapitałowej prowadził szereg prac badawczo-rozwojowych dotyczących rozwoju systemu Pregnabit, w obszarach ściśle związanych z realizacją prac w ramach zawartej z NCBiR umowy w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemedyczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. Prace te będą kontynuowane w kolejnych kwartałach bieżącego roku.

W II kwartale 2020 roku zespół badawczy Grupy Kapitałowej prowadził szereg prac badawczo-rozwojowych dotyczących rozwoju systemu Pregnabit, w obszarach ściśle związanych z realizacją prac w ramach zawartej z NCBiR umowy w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemedyczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. W czerwcu 2020 roku miało miejsce posiedzenie Komitetu NCBiR, po którym projekt uzyskał pozytywną ocenę dotychczasowych działań. W ramach aneksu do w/w umowy o dofinansowanie został wydłużony okres kwalifikowalności wydatków ponoszonych na ten projekt do dnia 2021-06-30 oraz określona maksymalna kwota kosztu realizacji projektu 6.896.905,98 złotych przy maksymalnej kwocie dofinansowania w wysokości 4.909.208, 98 złotych.

W II kwartale 2020 roku rozpoczęliśmy projektowanie nowej wersji Platformy Telemedycznej, która zastąpi tę aktualnie posiadaną i wykorzystywaną do działań komercyjnych. Nowa Platforma jest obsługiwana z poziomu przeglądarki internetowej i umożliwi prowadzenie sprzedaży usług w modelach B2B, B2C oraz B2B2C. Mechanizmy elastycznego dopasowywania się Platformy do wymaganego modelu biznesowego są kluczowe dla skutecznej ekspansji zagranicznej. Umożliwi między innymi budowanie własnych centrów opisów badań przez klientów zagranicznych Nestmedic oraz korzystanie z zasobów już istniejących w ramach współpracy biznesowej. Wspiera również procesy związane z nadzorem nad prowadzonymi badaniami (nadzór medyczny i techniczny), nad logistyką urządzeń oraz komunikacją z klientami i Pacjentkami. W II kwartale 2020 roku trwały prace nad interfejsami narzędzi do opisywania badań oraz nadzoru nad działaniami centrów opisu.

W II kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła prace nad nową wersją urządzenia do badań – Pregnabit Pro – które ma zastąpić aktualne rozwiązanie Pregnabit. Produkt Pregnabit Pro będzie miał odświeżony wygląd, nowoczesną elektronikę, nowe oprogramowanie wbudowane i wysokiej jakości sondy. Projekt uwzględnił ponad 5 lat doświadczenia Spółki w komercyjnym realizowaniu badań na różnych rynkach. Urządzenie projektowane jako telemedyczny produkt globalny umożliwi realizację usług na całym świecie bez względu na strefę czasową, częstotliwość sieci komórkowej czy język. Urządzenie jak i Platforma

projektowane są zgodnie z aktualnymi wymaganiami cyberbezpieczeństwa stosowanymi przez szpitale. Pregnabit Pro posiadać będzie zasoby i możliwości pozwalające uzyskiwać cechy stanowiące przewagi konkurencyjne, a dzięki kompatybilności z projektowaną Platformą stworzy spójny i wydajny system.

W III kwartale 2020 roku zespół badawczy Emitent kontynuował prace badawczo- rozwojowe dotyczące rozwoju systemu Pregnabit, w obszarach ściśle związanych z realizacją prac w ramach zawartej z NCBiR umowy w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemetryczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. W ramach złożonych rozliczeń Emitent otrzymał przelew z NCBiR na kwotę 292'076,34 tytułem rozliczenia prac wykonanych w ramach wniosku nr 10 z 2019. Ponadto w ramach realizacji tego projektu po zakończeniu okresu sprawozdawczego za III kwartał 2020 Zarząd Grupy Kapitałowej zawarł umowę na wykonanie integracji sond bezprzewodowych z jednostką główną urządzenia serii Pregnabit.

W trzecim kwartale 2020 roku zaawansowanie budowy Nowej Platformy szacowane było na 90% w przyszłości zastąpi ona tę aktualnie posiadaną i wykorzystywaną do działań komercyjnych

W IV kwartale 2020 roku zespół badawczy Grupy Kapitałowej kontynuował prace badawczo-rozwojowe dotyczące rozwoju systemu Pregnabit, w obszarach ściśle związanych z realizacją prac w ramach zawartej z NCBiR umowy w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemedyczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. W IV kwartale 2020 roku Emitent zakończył realizację przedostatniego, drugiego etapu realizacji w/w projektu, oraz złożył rozliczenie projektu na kwotę 946'349,66 złotych, o czym Emitent informował raportem bieżącym ESPI 1/2021 w dniu 14 stycznia 2021 roku. Po zatwierdzeniu wniosku przez instytucję finansującą, w ramach złożonych rozliczeń Emitent otrzymał przelew z NCBiR na kwotę 946'349,66 PLN tytułem rozliczenia II etapu projektu, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2021 z dnia 4 lutego 2021 roku.

W IV kwartale 2020 roku Emitent zakończył prace nad nową wersją Platformy Telemedycznej. Nowa Platforma zastąpi tę aktualnie posiadaną i wykorzystywaną do działań komercyjnych. Nowa Platforma jest obsługiwana z poziomu przeglądarki internetowej i umożliwia prowadzenie sprzedaży usług w modelach B2B, B2C oraz B2B2C. Mechanizmy elastycznego dopasowywania się Platformy do wymaganego modelu biznesowego są kluczowe dla skutecznej ekspansji zagranicznej. Umożliwi między innymi budowanie własnych centrów opisów badań przez klientów zagranicznych Nestmedic oraz korzystanie z zasobów już istniejących w ramach współpracy biznesowej. Wspiera również procesy związane z nadzorem nad prowadzonymi badaniami (nadzór medyczny i techniczny), nad logistyką urządzeń oraz komunikacją z klientami i Pacjentkami. Platforma obsługiwać będzie zarówno urządzenia Pregnabit jak i kolejne, projektowane przez Spółkę, produkty.

W IV kwartale 2020 roku kontynuowane były prace związane z opracowaniem układu elektronicznego urządzenia oraz oprogramowania wbudowanego. Prace przebiegają zgodnie

z zaplanowanym harmonogramem, a ich ukończenie było zaplanowane jest na koniec kwartału pierwszego roku 2021.

Po zakończeniu roku bilansowego Emitent przedstawił aktualny status rozwoju nowej technologii zamieszczony poniżej:

1. Ukończył proces produkcji nowej platformy telemedycznej Pregnabit Cloud
2. Uzyskał Certyfikat CE dla nowej platformy jako wyrobu medycznego
3. Postawił instancję produkcyjną dla platformy telemedycznej Pregnabit Cloud
4. Zintegrował stare urządzenia Pregnabit z nową platformą Pregnabit Cloud
5. Ukończył projektowanie nowej wersji urządzenia Pregnabit, nazwanej Pregnabit Pro
6. Uzyskał pozytywne opinie ginekologów-położników o Pregnabit Pro i Cloud
7. Realizuje badania prototypów Pregnabit Pro w laboratorium akredytowanym
8. Opracowuje dokumentację wg UE 2017/745 dla certyfikacji CE Pregnabit Pro
9. Podjął przygotowania j produkcji pierwszych 50 szt. Pregnabit Pro – planowane zakończenie produkcji pierwszych egzemplarzy to lipiec 2021.
10. Wykonał prototypowy zestaw Pregnabit Pro z sondami bezprzewodowymi
11. Wdrożył usprawnienia dot. korzystaniu z Pregnabit przez fińskiego klienta
12. Spełnił wymagania cybersecurity fińskiego klienta i przeszedł u niego audyt
13. Wzbudził zainteresowanie fińskiego klienta produktem Pregnabit Pro+Cloud
14. Rozpoczyna promocję produktu Pregnabit Pro+Cloud na rynku niemieckim

W ramach planów na przyszłość Emitent:

1. Stworzył plan rozwoju sond bezprzewodowych i platformy Pregnabit Cloud
2. Złożył wniosek do NCBiR o zmianę zakresu etapu 3 projektu Szybka Ścieżka
3. Przygotowuje migrację produkcyjną z obecnej platformy na Pregnabit Cloud
4. Przygotowuje techniczną zdolność produkcji seryjnej urządzeń Pregnabit Pro
5. Gromadzi materiał na produkcję drugiej partii Pregnabit Pro (do 400 sztuk)
6. Opracowuje strategię certyfikacji Pregnabit Pro i Pregnabit Cloud w USA

Realizacja nowej technologii niesie za sobą również wyzwania, które stoją przed Emitentem. W dniu 26 maja 2021 obowiązującą dyrektywę MDD zastąpi rozporządzenie UE 2017/745. Zanim polskie jednostki uzyskają akredytację, może okazać się, że jedynym sposobem certyfikacji jest podmiot zagraniczny. W chwili obecnej Grupy Kapitałowej planuje uzyskanie certyfikatu do końca czerwca, niemniej jednak w chwili obecnej trudno jest przewidzieć czy zmiana dyrektywy może wpłynąć na opóźnienie tego procesu.

Kolejnym wyzwaniem jest zabezpieczenie materiałów elektronicznych do produkcji urządzenia. Dostępność materiałów do produkcji urządzeń zmienia się dynamicznie na niekorzyść, a czasy dostaw są coraz dłuższe. Grupy Kapitałowej zabezpieczyła już w pełni komponenty do produkcji lipcowej a dostawy do kolejnych 160 szt. są zaplanowane na wrzesień. W chwili obecnej jednak trudno przewidzieć jak będzie się kształtowała sytuacja z dostępnością elektroniki.

Z uwagi na pomyślne ukończenie prac nad platformą Pregnabit Cloud i urządzeniem Pregnabit Pro w ramach lepszego przygotowania się do wdrożenia rynkowego Emitent poszerzył kompetencje w zespole zatrudniając od 1 maja 2021 roku Dyrektora ds. Medycznych pana dr. Krzysztofa Dynowskiego. Pan Dynowski legitymuje się tytułem doktora nauk medycznych. Jest specjalistą położnikiem, ginekologiem i endokrynologiem. Wieloletnim nauczycielem akademickim klinicystą-praktykiem. Od

wielu lat współpracuje z sektorem prywatnej opieki zdrowotnej i farmacji. Prowadzi także własną specjalistyczną praktykę lekarską, dzięki której stał się światowym liderem we współpracy z dużymi koncernami farmaceutycznymi na polu ponad 25 badań klinicznych różnych faz dotyczących nowoczesnych leków ginekologiczno-endokrynologicznych. Pracował m.in. dla takich koncernów jak Astellas, Pfizer, Schering, Organon, Novartis, Takeda, Myovant. Doskonale zorientowany w aktualnych trendach medycznych i schematach organizacyjnych systemów opieki zdrowotnej. Doradca licznych start-upów biomedycznych i biotechnologicznych. Pomysłodawca i innowator z wpływem na ostateczny kształt i funkcjonalność nowo projektowanych rozwiązań, również na polu telemedycyny. Jego osoba jest mocnym wsparciem zespołów, a wiedza i doświadczenie wydatnie wesprze procesy wdrożeniowe nowego rozwiązania.

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki.

System Pregnabit-PRO oferowany przez Spółkę jest przykładem kompletnego profesjonalnego produktu telemedycznego który łączy urządzenie, platformę IT oraz usługę medyczną. Wpisuje się on idealnie w globalne trendy w opiece zdrowotnej, a jednocześnie jest odpowiedzią na współczesne wyzwania medyczne i ekonomiczne, również te wynikające z ogólnoświatowej epidemii koronawirusa.

Pozytywne prognozy rysowane przez analityków dotyczące branży telemedycznej oznaczają biznesową szansę na szybki rozwój Nestmedic S.A.

Zgodnie z wcześniejszymi planami i zapowiedziami Grupy Kapitałowej z sukcesem zakończyła produkcje nowej platformy oraz nowego urządzenia Pregnabit Pro. Nowa platforma przeszła już pomyślnie audyt certyfikujący, natomiast w chwili obecnej przygotowujemy audyt certyfikujący CE dla urządzenia. W dniu 26 maja 2021 r. obowiązującą dyrektywę MDD zastąpiło rozporządzenie UE 2017/745. Zanim polskie jednostki uzyskają akredytację, może okazać się, że jedynym sposobem certyfikacji jest podmiot zagraniczny. W chwili obecnej Grupy Kapitałowej planuje uzyskanie certyfikatu do końca czerwca, niemniej jednak w chwili obecnej trudno jest przewidzieć czy zmiana dyrektywy może wpłynąć na opóźnienie tego procesu.

Po zakończeniu pierwszej szarży produkcyjnej nowych urządzeń, która zostanie zrealizowana na przełomie lipca i sierpnia 2021 roku planujemy pierwsze sprzedaże nowego urządzenia Pregnabit Pro. W chwili obecnej intensywnie pracujemy na poszerzeniu możliwości dystrybucyjnych w dużych aglomeracjach miejskich – i pierwszy taki pilotaż jest obecnie realizowany z Miastem Wrocław. Od 1 czerwca 2021 roku rozpocznie się również pilotaż z siecią Medcover.

W ramach rozwoju na rynkach zagranicznych obecnie intensywnie opracowujemy wspólnie z naszym niemieckim inwestorem Deutsche Balaton AG szczegółową strategię wejścia na rynek niemiecki. Planujemy stworzenie centrum operacyjnego na terenie Niemiec celem zapewnienia kompleksowej obsługi w modelach B2B oraz B2C na podstawie doświadczeń z rynku polskiego, co przyniesie zwiększenie przychodów z hybrydowego modelu sprzedaży (B2B/B2C). Obecnie prowadzimy zaawansowane negocjacje w sprawie pozyskania biznesowego partnera obsługującego Centrum Telemonitoringu na terenie Niemiec.

W III kwartale 2021 planujemy również rozpoczęciem badań certyfikujących w laboratoriach na terenie USA, które są niezbędnym elementem pozyskania dopuszczenia do wykorzystywania Pregnabit Pro na terenie USA. Planujemy złożenie aplikacji FDA na przełomie III i IV kwartału 2021.

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Obecna sytuacja finansowa spółki jest dobra. Dzięki intensywnej pracy oraz doprowadzeniu do pomyślnego zakończenia prac nad technologią – zarówno w zakresie platformy telemedycznej jak i urządzenia Pregnabit Pro Grupy Kapitałowej z sukcesem zamknęła subskrypcję akcji w ramach podwyższenia kapitału serii J. Inwestorzy objęli i opłacili akcje w marcu bieżącego roku. W wyniku realizacji emisji na konto spółki spłynęło 3.300.000 złotych. Te środki zapewniają spółce kontynuację działalności i realizację planów związanych z wdrożeniem technologii Pregnabit Pro na rynek europejski i przygotowania do wdrożenia na rynku USA.

Nie mniej jednak biorąc pod uwagę dotychczasowe niskie wyniki związane z wprowadzaniem technologii Pregnabit w latach 2017-2019 biegły rewident spółki zdecydował się na dokonanie bardzo konserwatywnych korekt związanych z prowadzeniem biznesu w latach wcześniejszych. Odpisy aktualizujące dotyczące największych pozycji przedstawiamy poniżej. :

- pozycji związanych z aktywami w zakresie pożyczek udzielonych wewnątrz grupy tj. udzielonych przez Grupy Kapitałowej podmiotowi w 100 % zależnemu – spółce MCT na sfinansowanie działalności centrum telemedycznego w latach 2017-2020 na kwotę 1.601.468,93 złotych.
- Odpis aktualizujący do „0” należności od spółki zależnej MCT do Nestmedic na kwotę 251.020,86 złotych
- Odpisy aktualizujące WNIP związane z realizacją technologii Pregnabit na kwotę 1.424.246, 82 złotych
- Odpisy aktualizujące WNIP w zakresie Technologii Pregnabit Pro na kwotę 2.734.902,04 złote
- poprzez odpis memoriałowy wartości urządzeń Pregnabit, będących w obrocie wypożyczeń z uwagi na przyjęty model rozliczeń,
- Odpisy aktualizacyjne dotyczące zinventaryzowanych i będących w posiadaniu spółki urządzeń Pregnabit w wysokości 676.454,73 złote

W efekcie korekt wprowadzonych przez biegłego rewidenta kapitały własne na koniec roku 2020 osiągnęły wartość ujemną na poziomie - 5.268.253,67

Zarząd zwraca uwagę, że korekty zaproponowane przez biegłego mają charakter memoriałowy i nie wiążą się z obniżeniem stanu środków pieniężnych jakimi Grupy Kapitałowej dysponuje. Nie powodują one również wzrostu zobowiązań.

Z uwagi na fakt, że technologia Pregnabit była niedopracowana technicznie i użytkowo, pomimo jej przełomowości i innowacyjności nie udało się w latach ubiegłych osiągnąć odpowiedniego poziomu sprzedaży. W następstwie tego Zarząd przekonał głównego Inwestora do dopracowania technologii – Platformy Telemedycznej oraz samego Urządzenia Pregnabit. W efekcie bardzo intensywnych prac w latach 2020 – 1HY2021 powstało nowoczesne urządzenie Pregnabit-Pro oraz nowoczesna, wielofunkcyjna platforma telemedyczna. Wszystkie prace zostały sfinansowane w roku 2020 przez głównego akcjonariusza finansowego – Deutsche Balaton AG, a w początkach roku 2021 przez akcjonariuszy, którzy w efekcie pozytywnej oceny działalności spółki objęli całą emisję serii J, a do spółki wpłynęła kwota 3.300.000 złotych na kontynuację działalności i wdrożenia Pregnabit Pro na rynek.

Co więcej do Grupy Kapitałowej wpłynął tzw. Support Letter od głównego akcjonariusza finansowego, w którym deklaruje on :

- świadomość stanu finansowego spółki, a także chęć dalszego finansowania działalności spółki jeśli zajdzie taka konieczność
- nie stawianie w stan natychmiastowej wymagalności udzielonych dotychczas pożyczek i obligacji
- deklaracje posiadania możliwości finansowych dalszego wspierania spółki.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Opracowanie nowej wersji Platformy oraz urządzenia zakończyło się sukcesem, a Emitent przystępuje do procesu monetaryzacji technologii, czego pierwsze efekty powinny być widoczne jeszcze w sprawozdaniu za rok 2022 r, a pokazanie realnej sprzedaży będzie podstawą i na odwrócenie korekt wprowadzonych w niniejszym sprawozdaniu w kolejnych okresach obrotowych.

Na koniec 2020 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. wynosiły 4.134,94 tys. PLN wobec 4.806,26 tys. PLN na koniec roku poprzedniego. Największą pozycję stanowiły aktywa obrotowe w kwocie 3.680,14 tys. PLN , wobec 4.515,76 tys. PLN rok wcześniej,). Zapasy stanowią około 10,9% aktywów razem, a ich wartość na koniec 2020 roku wyniosła 363,54 tys. PLN . Aktywa trwałe stanowiły w 2020 roku 10,99% aktywów razem i wynosiły 290,50 tys. PLN. Po uwzględnieniu korekty zmniejszającej WNIP.

Po stronie pasywów na koniec 2020 roku największą pozycję przedstawiają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, które stanowią 227% sumy pasywów i wynoszą 9.403,19 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość ta wynosiła po skorygowaniu 6.585,74 tys. PLN, Kapitał własny Grupy wynosi -5.268,25 tys. PLN, a Kapitał podstawowy na koniec roku 2020 wyniósł 732,88 tys. PLN wobec 682,88 tys. PLN w 2019 roku.

Na koniec 2019 roku Grupa posiadała środki pieniężne w kwocie 320,48 tys. PLN wobec 2.046,59 rok wcześniej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazał na koniec 2020 roku przychody netto ze sprzedaży na poziomie 370,98 tys. PLN wobec 474,21 tys. PLN w roku 2019. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2.800,87 tys. PLN i a w roku poprzednim 3.634,35 tys. PLN. Zmniejszone wydatki operacyjne wynikały z wprowadzonej restrukturyzacji kosztów w głównej mierze kosztów wynagrodzeń.

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent zamierza prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupy Kapitałowej. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

finansową Grupy Kapitałowej. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupy Kapitałowej. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Grupy Kapitałowej na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Grupy Kapitałowej do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

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

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

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

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

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

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

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

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

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

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

Grupa Kapitałowej osiągnęła stratę netto w wysokości 4 237,66,56 tys. zł w 2020 roku i 5 319 336,94 tys. zł w roku 2019. Ujemny wynik operacyjny oraz ujemny wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju. Nie osiągając przychodów albo osiągając je na niewielkim poziomie ponoszą one jednocześnie znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów i rozwoju produktu oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki rozwój odbywa się zgodnie z tempem powszechnym na rynku

Sprawozdanie Zarządu z Działalności
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

medycznym, nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Spółki istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki.

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

W ocenie Zarządu na dzień bilansowy poziom kapitału obrotowego posiadanego przez Grupę Kapitałową nie jest wystarczający do pokrycia przez nią bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Emitent zamierza pokryć to zapotrzebowanie wykorzystując środki pozyskane z emisji nowych akcji lub innych instrumentów finansowych, a także korzystając z finansowania, które zostało zawarte z Deutsche Balaton AG.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

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

Ryzyko wahań kursu walutowego

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

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

Emitent uruchomił sprzedaż urządzenia Pregnabit na rynku polskim we wrześniu 2017 roku. Celem strategicznym Spółki jest wejście przede wszystkim na zagraniczne rynki zbytu. Realizacja planu sprzedażowego przez Nestmedic ma istotny wpływ na jej sytuację finansową i generowane wyniki.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Należy jednak podkreślić istniejące ryzyko niepowodzenia sprzedaży na rynku krajowym oraz ekspansji zagranicznej, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na produkt Pregnabit, zmianą sytuacji ekonomicznej w wybranych krajach, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych powyżej może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Grupy Kapitałowej, niższe niż planowane wyniki Grupy Kapitałowej lub utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, wielowymiarową ocenę szans rozwoju na rynku polskim i na rynkach zagranicznych oraz współpracę z wiarygodnymi partnerami.

Ryzyko związane z możliwością błędnej interpretacji wyników badań przeprowadzonych urządzeniem Pregnabit

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

Ryzyko związane z awariami technicznymi

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

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

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

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

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

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

Strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd Grupy Kapitałowej zakłada poszerzenie rynku telemedycznego o oferowany produkt i usługi, czyli wypełnienie niszy tego rynku w zakresie kompleksowego systemu telemedycznego. W tym celu Emitent zamierza prowadzić aktywną sprzedaż opracowanego

rozwiązania Pregnabit oraz rozwijać urządzenie tworząc bezkonkurencyjną zintegrowaną platformę telemedyczną do zdalnego analizowania zapisów KTG oraz rozwijać ją w celu dostosowania jej do wymagań dynamicznego rynku. Powyższe zadania wiążą się ze znacznymi kosztami i inwestycjami. Istnieje ryzyko, że na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent nie posiada wystarczających środków na realizację przyjętej strategii rozwoju o założonej skali. Brak środków na rozwój działalności, może doprowadzić do opóźnień w pracach rozwojowych urządzenia Pregnabit kolejnej generacji oraz nieosiągnięcia założonych wyników sprzedaży na rynkach zagranicznych, co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Zarząd Grupy Kapitałowej szacuje, iż plany inwestycyjne zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych od zewnętrznych podmiotów. Na obecną chwilę Emitent nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa Emitent

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

Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi

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

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

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

Ryzyko związane z kluczowymi akcjonariuszami

Członek Zarządu jest akcjonariuszem Grupy Kapitałowej posiadającym, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, 13,54 proc. udziału w kapitale zakładowym Grupy Kapitałowej i 13,54 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Grupy Kapitałowej. Istnieje ryzyko, iż interes Członka Zarządu będącej jednocześnie akcjonariuszem, nie będzie tożsamy z interesem akcjonariuszy mniejszościowych. Jednakże należy mieć na uwadze, iż akcjonariuszom mniejszościowym przysługują określone w obowiązujących przepisach prawa uprawnienia służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli przez akcjonariuszy większościowych, takie jak m.in.: (i) uprawnienie żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); (ii) prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego); (iii) prawo zgłaszania przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego).

Ryzyko związane z zobowiązaniem Spółki do zapłaty kary umownej

Na mocy zawartej umowy objęcia Akcji serii D Grupy Kapitałowej zobowiązała się do wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect zorganizowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nie później niż do 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie Grupy Kapitałowej przyjęła na siebie zobowiązanie do zapłaty na rzecz akcjonariusza Akcji serii D kary umownej w wysokości 200.000 zł na wypadek niedochowania terminu wprowadzenia Akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect wskazanego w zdaniu poprzednim. Nie można wykluczyć, że realizacja tego ryzyka i zapłata kary umownej mogłaby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent powziął już działania mające na celu wprowadzenie Akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect.

Informacje dotyczące nabycia udziałów lub akcji własnych.

W 2020 r. Grupę Kapitałową nie nabywała akcji własnych.

Informacje dotyczące posiadanych zakładów.

Grupę Kapitałową nie posiada oddziałów ani zakładów.

Informacje instrumentów finansowych w zakresie:

ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest jednostka

przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Sprawozdanie Zarządu z Działalności za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Grupy Kapitałowej na bieżąco monitoruje ryzyka związane z możliwością zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności. W celu minimalizacji tych ryzyk, Grupy Kapitałowej utrzymuje środki pieniężne na bezpiecznym poziomie.

Działalność Grupę Kapitałową narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupy Kapitałowej jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupy Kapitałowej posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Grupę Kapitałową monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Grupy Kapitałowej jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR. Grupy Kapitałowej minimalizuje ryzyko walutowe poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupy Kapitałowej jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Grupy Kapitałowej minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

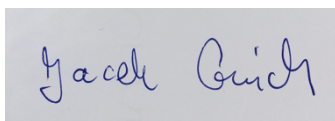
- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,

Sprawozdanie Zarządu z Działalności
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 roku

Charakterystyka instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 r.:

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa w PLN na 31.12.2020	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne			
	Na rachunkach bankowych	302 986,34	W tym 30 745,83 EUR oraz 2 563,30 USD
Pożyczka otrzymana od Deutsche Balaton AG			
	Umowa pożyczki z dnia 13.10.2020	1 639 826,35	Data zapadalności 31.03.2021, oprocentowanie 6,5% kwota pożyczki w EUR 350 000
Obligacje objęte przez Deutsche Balaton AG			
	Uchwała nr 26/2019 akt notarialny z dnia 15.07.2019 repertorium A nr 3231/2019	4 642 826,64	28.571 obligacji imiennych serii A, zamienne na akcje serii G, wartość nominalna 150 PLN, oprocentowanie 6,5% w skali roku, termin wykupu 31.07.2024

Po dniu bilansowym termin spłaty kapitału pożyczki, którą Grupę Kapitałową otrzymała od Deutsche Balaton AG został przedłużony do dnia 31 grudnia 2020 r.



Jacek Gnich
Prezes Zarządu

Krzysztof Andrijew
Członek Zarządu