



**Raport okresowy  
BRASTER S.A. w restrukturyzacji  
za I kwartał 2021 roku**

---

Szeligi, 31.05.2021 r.

## SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
1.1	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
1.2	BILANS .....	5
1.3	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
1.4	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
1.5	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
2.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
2.1	ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU.....	14
2.2	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI .....	19
2.3	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	23
	Ze względu na etap rozwoju Spółki, nie występuje sezonowość ani cykliczność działalności. ....	23
2.4	KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	23
2.5	INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	23
2.6	INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW .....	24
2.7	INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....	24
2.8	INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	24
2.9	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	24
2.10	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	24
2.11	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	24
2.12	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	24
2.14	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	25
2.15	INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	25
2.16	W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA .....	25
2.17	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	25
2.18	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	25
2.19	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY .....	26
2.20	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA .....	26
2.21	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	27
2.22	INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA.....	28
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO .....	29
3.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	29
3.2	ORGANY SPÓŁKI.....	30
3.3	STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU SPÓŁKI.....	30

3.4	STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	32
3.5	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	32
3.6	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2021 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ .....	34
3.7	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	41
3.8	CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	42
3.9	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	44
3.10	PORĘCZENIA I GWARANCJE .....	44
3.11	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	44
3.12	ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	44
3.13	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....	44
3.14	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.....	45

**1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	239	116	52	26
Amortyzacja	814	832	178	189
Zysk/strata na sprzedaży	-934	-2 178	-204	-495
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 083	-2 304	-237	-524
Zysk/strata brutto	-1 237	-2 287	-270	-520
Zysk/strata netto	-1 237	-2 287	-270	-520
			0	0
Przepływy z działalności operacyjnej	-260	-2 130	-57	-484
Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy z działalności finansowej	196	161	43	37
Przepływy razem	-64	-1 969	-14	-448

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31-03-2021	31.12.2020	31-03-2021	31.12.2020
Aktywa razem	42 773	43 707	9 178	8 833
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 567	27 904	5 915	6 277
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	14 457	14 713	3 102	3 310
Kapitał własny	15 206	15 803	3 263	3 555
Kapitał zakładowy*	2 226	2 226	478	501
Liczba akcji (w sztukach)*	22 257 535	22 257 535	22 257 535	22 257 535
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)*	22 257 535	22 257 535	22 257 535	22 257 535
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,05	-0,33	-0,01	-0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,05	-0,33	-0,01	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,60	0,64	0,13	0,14
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,60	0,64	0,13	0,14
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-	-	-	-

\* W dniu 5 maja 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wskutek emisji akcji serii O. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.529.343,60 zł i dzieli się na 25.293.436 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dane finansowe wykazane w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień: 31.03.2021 – 4,6603 PLN/EUR, 31.12.2020 – 4,6148 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie będącym średnią arytmetyczną kursów średnich określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca za okres: 1.01-31.03.2021 – 4,5721 PLN/EUR, za okres 1.01-31.03.2020 – 4,3963 PLN/EUR.

**1.2 BILANS**
**BILANS na dzień 31.03.2021 r.**

AKTYWA		Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30 001</b>	<b>30 833</b>	<b>33 027</b>
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	7 876	8 471	10 312
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 517	5 804	7 080
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym: oprogramowanie komputerowe	2 179	2 487	2 995
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	180	180	237
II	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19 085	19 303	19 905
1.	Środki trwałe	18 996	19 215	19 881
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 057	1 057	1 057
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 264	7 350	7 608
c)	urządzenia techniczne i maszyny	9 970	10 071	10 379
d)	środki transportu	15	16	18
e)	inne środki trwałe	689	721	819
2.	Środki trwałe w budowie	89	89	24
3.	Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30	30	30
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	30	30	30
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
1.	Nieruchomości	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c)	w pozostałych jednostkach	0	0	0
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0	0

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V	<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>3 010</b>	<b>3 028</b>	<b>2 780</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	111
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 010	3 028	2 669
B	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 742</b>	<b>12 816</b>	<b>12 910</b>
I	<b>ZAPASY</b>	<b>5 471</b>	<b>5 497</b>	<b>5 303</b>
	1. Materiały	4 180	4 185	4 201
	2. Półprodukty i produkty w toku	407	407	131
	3. Produkty gotowe	153	154	155
	4. Towary	729	750	784
	5. Zaliczki na dostawy	2	0	32
II	<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>345</b>	<b>317</b>	<b>225</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
	3. Należności od pozostałych jednostek	345	317	225
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63	54	74
	- do 12 miesięcy	63	54	74
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	279	261	151
	c) inne	2	2	0
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III	<b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>54</b>	<b>119</b>	<b>468</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	54	119	468
	a) w <b>jednostkach</b> powiązanych	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	163
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	163
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	54	119	305
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53	105	108

- inne środki pieniężne	1	13	197
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	6 871	6 884	6 914
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	30	58	0
D. Udziały i akcje własne	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>42 773</b>	<b>43 707</b>	<b>45 938</b>

**BILANS na dzień 31.03.2021 r.**

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.03.2020</b>
<b>A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 206</b>	<b>15 803</b>	<b>19 594</b>
I KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 529	2 226	2 226
IV KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym:	109 847	109 371	107 573
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) ponad wartość nominalną udziałów (akcji)	109 847	109 371	107 573
V KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY, w tym:	0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0
VI POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE, w tym:	86	227	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	86	227	0
- udziały (akcje) własne	0	0	0
VII ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-96 021	-87 933	-87 917
VIII ZYSK (STRATA) NETTO	-1 237	-8 088	-2 287
IX ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBRÓTOWEGO	0	0	0
<b>B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>27 567</b>	<b>27 904</b>	<b>26 343</b>
<b>I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>644</b>	<b>650</b>	<b>328</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	282	282	294
- długoterminowa	43	43	43
- krótkoterminowa	238	238	251
3. Pozostałe rezerwy	362	368	34
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	362	368	34

<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	0	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	0	0	0
a)	kredyty i pożyczki	0	0	0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d)	zobowiązania wekslowe	0	0	0
e)	inne	0	0	0
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	14 457	14 713	13 242
1.	Wobec jednostek powiązanych	264	168	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42	0	0
-	do 12 miesięcy	42	0	0
-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	inne	222	168	0
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	0	0
-	do 12 miesięcy	0	0	0
-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	inne	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 193	14 545	13 242
a)	kredyty i pożyczki	0	0	161
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 560	11 994	11 373
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 189	1 226	1 250
-	do 12 miesięcy	1 189	1 226	1 217
-	powyżej 12 miesięcy	0	0	34
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f)	zobowiązania wekslowe	0	0	0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	882	888	253
h)	z tytułu wynagrodzeń	561	435	204
i)	inne	1	1	0
3.	Fundusze specjalne	0	0	0
<b>IV</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	12 467	12 542	12 773
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 467	12 542	12 773
-	długoterminowe	4 259	4 334	4 582
-	krótkoterminowe	8 208	8 208	8 192
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>42 773</b>	<b>43 707</b>	<b>45 938</b>



**1.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
**Rachunek Zysków i strat za okres 01.01.2021 - 31.03.2021**

	Rachunek Zysków i strat	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>239</b>	<b>116</b>
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	171	95
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69	21
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>348</b>
	<i>jednostkom powiązanym</i>	0	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	336
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23	13
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży [A-B]</b>	<b>213</b>	<b>-233</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>138</b>	<b>336</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 010</b>	<b>1 609</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży [C-D-E]</b>	<b>-934</b>	<b>-2 178</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>75</b>	<b>85</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	9
II	Dotacje	74	76
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	0	0
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>223</b>	<b>211</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	223	211
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej [F+G-H]</b>	<b>-1 083</b>	<b>-2 304</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
II	Odsetki	0	2
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	0	7
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>154</b>	<b>-7</b>
I	Odsetki, w tym:	149	0
	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	5	-7
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej [I+J-K]</b>	<b>-1 237</b>	<b>-2 287</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto [L+/-M]</b>	<b>-1 237</b>	<b>-2 287</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto [N-O-P]</b>	<b>-1 237</b>	<b>-2 287</b>

#### 1.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZMIANY W KAPITALE	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.03.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 803</b>	<b>20 789</b>	<b>20 789</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>15 803</b>	<b>20 789</b>	<b>20 789</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 226	1 903	1 903
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>304</b>	<b>322</b>	<b>322</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	304	322	322
- wydania udziałów (emisji akcji)	304	322	322
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 529</b>	<b>2 226</b>	<b>2 226</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>109 371</b>	<b>106 802</b>	<b>106 802</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	477	2 568	770
a) zwiększenie (z tytułu)	477	2 568	770
- emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej	477	2 568	770
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia kosztów pozyskania kapitału	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>109 847</b>	<b>109 371</b>	<b>107 573</b>
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	86	227	0
a) zwiększenie (z tytułu)	86	227	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1	0	0

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	86	227	0
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-87 933</b>	<b>-72 381</b>	<b>-72 381</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-87 933	-72 381	-72 381
- korekty błędów			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-87 933	-72 381	-72 381
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-8 088	-15 536	-15 536
- korekty błędów	0	-16	
b) zmniejszenie (z tytułu)			
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-96 021</b>	<b>-87 933</b>	<b>-87 917</b>
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-96 021	-87 933	-87 917
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 237</b>	<b>-8 088</b>	<b>-15 536</b>
a) zysk netto			
b) strata netto	-1 237	-8 088	-2 287
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 206</b>	<b>15 803</b>	<b>19 594</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>15 206</b>	<b>15 803</b>	<b>19 594</b>

## 1.5 RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk/ strata netto	-1 237	-2 287
II	Korekty razem:	976	157
1	Amortyzacja	814	832
2	Zyski/ Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	-6	0
6	Zmiana stanu zapasów	26	249
7	Zmiana stanu należności	-28	253

8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyłączeniem pożyczek i kredytów)	215	-1 656
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44	687
10	Inne korekty	0	-208
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-260</b>	<b>-2 130</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II	Wydatki	0	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	721	161
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	667	0
2	Kredyty i pożyczki	54	161
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0
II	Wydatki	525	0

1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spląty kredytów i pożyczek	0	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	525	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Udzielone pożyczki	0	0
8	Odsetki	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>196</b>	<b>161</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-64</b>	<b>-1 969</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-64</b>	<b>-1 969</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>119</b>	<b>2 274</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>54</b>	<b>305</b>
	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

## 2. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 2.1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe BRASTER S.A. w restrukturyzacji za I kwartał 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018r. poz. 757). Sprawozdanie zostało też sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 r. poz. 277). Spółka posiada dokumentację z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. W związku z prezentacją danych dodatkowych w tysiącach złotych mogą wystąpić różnice w saldach lub pozycjach wynikające z zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Za rok obrotowy uważa się rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Informacje dotyczące założenia kontynuowania działalności przez Spółkę zostały przedstawione szczegółowo w pkt 2.2. niniejszego raportu.

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

#### ➤ Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego:

##### 1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości te ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wpisania wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji, do czasu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową lub zakończenia użytkowania określonego składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Składniki majątkowe o jednostkowej cenie nabycia nieprzekraczającej 10 000 złotych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, i dokonuje jednorazowego odpisu wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej, amortyzowane są metodą liniową. Stawka amortyzacyjna w wysokości 10% jest ustalona dla know-how zakupionego w celu zabezpieczenia własności technologii. Spółka amortyzuje koszty zakończonych prac rozwojowych stawką 20% i 10% rocznie.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również koszty zakończonych prac rozwojowych, jeżeli produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz koszty prac

rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. W przypadku zakończonych prac rozwojowych związanych bezpośrednio z rozwojem produktu, okres ich ekonomicznej użyteczności ustalany jest indywidualnie.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych wykazywane są w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza opłaty na ochronę patentową i ochronę znaków towarowych, które są związane z pracami rozwojowymi finalnej wersji Systemu BRASTER, na podstawie kosztów poniesionych na uzyskanie ochrony w poszczególnych krajach lub obszarach. Do czasu uzyskania ochrony znaku lub patentu koszty te są wykazywane w zaliczkach na wartości niematerialne i prawne. Wartość uzyskanych patentów i znaków towarowych powiązanych z pracami rozwojowymi (uzyskanie ochrony znaków towarowych, które będą związane z komercyjną wersją produktu np.: „BRASTER Tester” jest przenoszona na długoterminowe rozliczenia okresowe kosztów). W bilansie wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w wartości netto.

## **2. Środki trwałe, środki trwałe w budowie**

Pozycje te wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości w art. 28, według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środek trwały, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową, lub w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

Środki trwałe o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających okresowi ich ekonomicznej użyteczności:

- grunty nie podlegają amortyzacji;
- budynek produkcyjny 2,5%;
- dla urządzeń technicznych i maszyn 14%, 20% i 30%;
- środki trwałe o początkowej wartości niższej niż 10 000 złotych podlegają amortyzacji jednorazowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły przesłanki trwałej utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Spółka amortyzuje środki trwałe tworzące linię produkcyjną metodą naturalną.

## **3. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe prezentowane są w kwocie wymaganej zapłaty o ile nie różnią się istotnie od wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

## **4. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wykazuje się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

## **5. Długoterminowe aktywa finansowe**

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia

– jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeliczyć do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania odnieść na kapitał z aktualizacji wyceny.

## 6. Zapasy

Zapasy wykazuje się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Na koniec okresu dokonuje się odpisów aktualizujących zapasy, jeśli wystąpią okoliczności uzasadniające ich dokonanie. Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. Rozchody z magazynów towarów i wyrobów gotowych wyceniane są według FIFO. W pozycji zapasy ujmowane są udzielone zaliczki na poczet przyszłych dostaw towarów i usług. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania.

## 7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe prezentowane są w skorygowanej cenie nabycia. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

## 8. Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)

- a) Instrumenty finansowe klasyfikuje się w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:
- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
  - 2) pożyczki udzielone i należności własne,
  - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
  - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia ustalonej w dniu nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień bilansowy uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

- b) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.  
Wycena środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej.

- c) Inne środki pieniężne.  
Wycena innych środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczonej na dzień bilansowy.

## 9. Kapitały własne



Kapitały własne ujmowane są w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości nominalnej zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy obejmuje wartość agio ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy tworzy się z podziału zysku, a także na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału podstawowego w okresie przejściowym (do czasu wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym, jeżeli wpis następuje w innym okresie bilansowym niż podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału) ewidencjonuje się podwyższenie kapitału zgodnie z datą uchwały. Z datą wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonuje się przeksięgowania kwoty podwyższenia z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy.

#### **10. Wartość księgową na akcję**

Wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i średnioważonej liczby zarejestrowanych akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanym warrantów.

#### **11. Zysk na akcję**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji zwykłych wyemitowanych na koniec okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanym warrantów.

#### **12. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne oraz o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować,
- b) koszty bieżącego okresu wyceniane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań wynikających:
  - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki, których kwotę można wiarygodnie określić,
  - ze świadczeń, które będą wykonane i zafakturowane w następnym roku obrotowym, lecz dotyczą roku bieżącego.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne, niewykorzystane urlopy.

#### **13. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

#### **14. Zobowiązania finansowe**

Wykazane w bilansie krótkoterminowe zobowiązania wycenia się w zależności od kategorii tych zobowiązań. Otrzymane pożyczki wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w momencie otrzymania środków pieniężnych. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Wyemitowane obligacje wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

#### **15. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty ponoszone lub ujęte w księgach w okresie bieżącym, które będą stanowiły koszty następnych okresów sprawozdawczych.

W pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazuje się wartość uzyskanej ochrony patentów i ochrony znaków towarowych. Rozliczenie kosztów w czasie dokonywane jest począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia danej ochrony patentu lub ochrony znaku do ewidencji księgowej. Ochronę patentową i ochronę znaków towarowych wprowadza się do ewidencji na podstawie informacji o uzyskaniu

prawomocnej ochrony na terytorium danego kraju lub obszaru. Okres rozliczania kosztów ochrony patentowej oraz ochrony znaków towarowych jest ustalany indywidualnie na okres nie krótszy niż okres trwania ochrony. Rozliczenie kosztów w czasie do czasu zakończenia prac rozwojowych jest odnoszone w koszty prac rozwojowych.

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się koszty niezakończonych prac rozwojowych dotyczące testów, prac nad rozwojem technologii i produktu, opracowania oprogramowania oraz rozliczenia w czasie kosztów ochrony patentów i opłat za ochronę znaków towarowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się według cen nabycia. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą abonamentów zapłaconych z góry.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują środki otrzymane z dotacji na sfinansowanie prac rozwojowych. Kwoty zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów zwiększają pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazuje się w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych. Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie.

W związku z faktem, że Spółka od początku istnienia nie generuje zysków od 2020 roku odstąpiono od tworzenia rezerwy i aktywów na podatek odroczony.

#### **17. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych**

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przelicza się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs średni NBP wynosił na dzień:

31.03.2021	4,6603 PLN/EUR
31.12.2020	4,6148 PLN/EUR
31.03.2020	4,5523 PLN/EUR

Kurs średni NBP w okresie:

01.01.2021 do 31.03.2021	4,5721 PLN/EUR
01.01.2020 do 31.03.2020	4,3963 PLN/EUR
01.01.2020 do 31.12.2020	4,4449 PLN/EUR

#### **18. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku zwykłej działalności operacyjnej tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży wykazuje się w kwotach netto.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą abonamentów. Abonamenty opłacone z góry za następne okresy wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Towary ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży towarów wykazuje się w kwotach netto.

#### **19. Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

#### **20. Podatek dochodowy**

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

#### **21. Ciągłość zasad rachunkowości**

Spółka w I półroczu 2020 roku odstąpiła od tworzenia aktywa i rezerwy na podatek odroczoney.

Spółka w 2019 roku zmieniła sposób prezentacji przekazanej do Collegium Medicum Uniwersytetu Jagiellońskiego zaliczki na poczet badań. W sprawozdaniach do końca 2018 roku kwota zaliczki była wykazana w aktywach w należnościach długoterminowych. W sprawozdaniach bieżących powyższa zaliczka jest wykazywana w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

#### **22. Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką**

Zgodnie z §2 pkt 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 kwietnia 2018 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości oraz na podstawie MSR 24, podmioty powiązane ze Spółką w roku 2021 to:

- Grehen Sp. z o.o. - podmiot, w którym wspólnikiem jest Członek Rady Nadzorczej – Pan Grzegorz Pielak;
- Oricea Sp. z o.o. - podmiot, w którym wspólnikami są Członek Rady Nadzorczej i Członek Zarządu – Pani Kamila Padlewska oraz Pan Dariusz Karolak.

### **2.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI**

Sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd podtrzymuje stanowisko iż takie założenie jest merytorycznie uzasadnione bowiem zamiarem Zarządu nie jest likwidacja Spółki ani też zaniechanie prowadzenia działalności gospodarczej.

Ograniczenie dostępu Spółki do źródeł finansowania przed pełną komercjalizacją produktu na rynkach zagranicznych powoduje opóźnienia lub niemożność regulowania zobowiązań zarówno handlowych, jak i finansowych oraz stanowi zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki, z uwagi na wystąpienie stanu niewypłacalności Emitenta w związku z brakiem wystarczających środków finansowych niezbędnych do jednoczesnego pokrycia kosztów prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta oraz wypłaty odsetek i częściowego wykupu obligacji serii A, którego to zobowiązania Spółka nie była w stanie uregulować w terminie. Jednocześnie w odniesieniu do drugiego z wymienionych wniosków wniesiono, na podstawie art. 9b ust. 2 Prawa upadłościowego oraz art. 12 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego, o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku o ogłoszenie upadłości do czasu

wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego. W konsekwencji braku środków finansowych Spółka nie dokonała również wypłaty odsetek ani ostatecznego wykupu 103.502 obligacji serii A, których termin wykupu przypadał na dzień 29 listopada 2020 roku. Zobowiązania Spółki z tytułu niewykupionych 97.667 obligacji wraz z odsetkami wynoszą na dzień publikacji niniejszego raportu 8,79 mln zł + 0,64 mln zł odsetki, przy czym wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A są częściowo (ok. 26.250 obligacji o wartości nominalnej 2.362.500 zł) na mocy prawa objęte układem w ramach przyspieszonego postępowania układowego, o którym mowa poniżej.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (Sąd) otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki. W ocenie Zarządu Spółki przyspieszone postępowanie układowe umożliwi Spółce przeprowadzenie znaczących działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na polepszenie sytuacji ekonomicznej Emitenta oraz na przywrócenie zdolności do realizowania zobowiązań przez Spółkę. Wdrożenie i intensyfikacja działań restrukturyzacyjnych ma obecnie charakter priorytetowy i ma służyć uniknięciu upadłości poprzez zawarcie układu z wierzycielami.

Intencją Zarządu BRASTER jest restrukturyzacja Spółki i kontynuowanie działalności.

W dniu 19 października 2020 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Propozycje układowe zakładają w szczególności podział wierzycieli na sześć grup i spłatę zadłużenia w ratach lub poprzez konwersję wierzytelności na akcje. Natomiast złożony plan restrukturyzacyjny opiera się na planowanych środkach restrukturyzacyjnych takich jak:

- Ograniczenie kosztów operacyjnych - Spółka w pierwszej fazie przyspieszonego postępowania układowego wdrożyła program oszczędnościowy (redukcja zatrudnienia do poziomu zapewniającego niezakłóconą działalność operacyjną, rezygnacja z przestrzeni biurowej na Stadionie Narodowym, ograniczenie usług zewnętrznych do niezbędnego minimum, renegocjacja umów z ubezpieczycielami). Na koniec I kwartału 2021 r. Spółka zredukowała koszty stałe do poziomu ok. 150 tys. zł miesięcznie.
- Optymalizacja procesu sprzedaży produktów Spółki – całkowita reorganizacja działu marketingu i sprzedaży Spółki, nowe kadry doświadczone w sprzedaży urządzeń medycznych, powiązanie wynagrodzeń z generowanymi wynikami, realizacja nowego planu sprzedażowego, komercjalizacja nowej aplikacji mobilnej Braster Care dla użytkowników profesjonalnych oraz nowego algorytmu automatycznej interpretacji Deep BRASTER, kolejna wersja systemu Braster Pro (Braster Pro wersja Premium), wykorzystanie rosnącego w czasach pandemii popytu na usługi telemedyczne. Głównym założeniem przyjętej strategii restrukturyzacji jest kontynuacja sprzedaży urządzenia medycznego oraz pakietów badań Braster Pro do użytku przez wykwalifikowany personel medyczny zarówno na rynku rodzimym jak i zagranicznym.
- Wewnętrzne dofinansowanie Spółki poprzez podwyższenie jej kapitału zakładowego – emisja akcji serii O (emisja została zakończona w styczniu 2021 roku, a w jej wyniku objętych zostało 3.035.901 akcji serii O, w związku z czym objęta wysokość podwyższonego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 303.590,10 zł), zmiana parametrów warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N oraz emisji obligacji serii od B5 do B8 zamiennych na akcje serii N (obecnie obligacje zamienne na akcje będą mogły być emitowane nie tylko dla wybranych funduszy inwestycyjnych, ale również dla innych inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki).
- Dywersyfikacja przychodów Spółki – produkcja znaczników termograficznych oraz realizacja projektów w branży OZE, magazynów energii oraz elektromobilności (pojazdy elektryczne oraz infrastruktura ładująca). Działania będą realizowane przez istniejące już spółki, które docelowo mają stać się spółkami zależnymi BRASTER. Inwestycje w nowe podmioty, które Spółka będzie konsolidować, będą finansowane z planowanych przychodów ze sprzedaży oraz z emisji kapitału warunkowego (obligacje serii B5 do B8 w łącznej kwocie 10,6 mln zł). Działania powinny doprowadzić do zbudowania do końca 2021 r. trwale rentownej Grupy Kapitałowej Braster opartej na dwóch filarach – medycznym i niemiedycznym.

Realizacja powyższych środków restrukturyzacyjnych uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego. W ocenie Spółki, istotne znaczenie dla powodzenia restrukturyzacji będzie miało stanowisko obligatariuszy obligacji serii A, którzy są - zbiorczo - największym wierzycielem Spółki. W

2020 roku Zarząd Spółki zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A, którego przedmiotem obrad miała być zmiana Warunków Emisji Obligacji, jednak z uwagi na brak obecności wymaganej przepisami prawa reprezentacji Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A nie było zdolne do podjęcia ważnych uchwał. Biorąc pod uwagę powyższą sytuację, Zarząd Spółki podjął działania w celu zachęcenia wszystkich Obligatariuszy do bezpośredniego kontaktu ze Spółką. Przyszła sytuacja finansowa Spółki jest po części zatem zależna od możliwości osiągnięcia porozumienia ze znacznie rozdrobnionym gronem wierzycieli, co w ocenie Spółki znacznie utrudnia osiągnięcie takiego porozumienia.

W dniu 24 lutego 2021 r. Zarząd BRASTER złożył do sądu zaktualizowane propozycje układowe dla wierzycieli Spółki, które przewidują m.in. zaspokojenie wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A oraz wierzycieli należących do grupy VI w formie pieniężnej rozłożonej na raty, natomiast obligatariusza obligacji serii B w drodze konwersji wierzytelności na akcje Spółki oraz zmianę ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach konwersji określonych w propozycjach układowych wierzytelności na akcje z dotychczas proponowanej 0,80 zł na nową wynoszącą 1,6 zł za jedną akcję. Obecnie Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

Celem trwającego procesu restrukturyzacji BRASTER jest z jednej strony ograniczenie kosztów cashflow (bez amortyzacji) do poziomu ok. 30% wartości za rok 2019, tj. do ok. 3,2 mln zł rocznie (cel cząstkowy zrealizowany), z drugiej zaś wygenerowanie – w oparciu o zakład produkcyjny w Szeligach - przychodów ze sprzedaży umożliwiających w kolejnych 12 miesiącach zbilansowanie ich z ww. kosztami, później zaś uzyskanie trwałej rentowności.

Spółka konsekwentnie wdraża działania mające poprawić płynność, które do końca 2021 mają uczynić ją trwale zdolną do realizowania zobowiązań. Dotychczasowe dokonania Spółki:

- Spółka skutecznie obniżyła koszty do poziomu 2-2,5 mln zł rocznie, który to poziom gwarantuje utrzymanie zdolności Spółki do produkcji urządzeń i świadczenia wysokiej jakości usług telemedycznych dla wszystkich krajów, z którymi Spółka ma podpisane umowy (23) oraz na rynek krajowy;
- Spółka pozyskała kapitał w ramach emisji akcji ratunkowej 3.035.901 akcji serii O w wysokości 2.428.721,80 zł (w dniu 5 maja 2021 roku podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym);
- Spółka odnowiła współpracę z inwestorem European High Growth Opportunities Securitization Fund (ABO/EGHF), w ramach czego m.in. przeprowadzona została dematerializacja 3.064.903 warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych na rzecz ABO/EHGF z prawem objęcia akcji serii M po cenie 2,08 zł. Zgodnie z oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 22 kwietnia 2021 roku ww. warrantów subskrypcyjnych zostały w dniu 26 kwietnia 2021 roku zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych. W przypadku wykonania, jednorazowo lub etapami, całości praw wynikających z ww. warrantów (o co Zarząd Spółki zabiega), Spółka zostałaby dokapitalizowana kwotą 6,375 mln zł.

W lutym 2021 r. notowania akcji na 7 sesjach przewyższały cenę wykonania na zamknięciu sesji, a na 15 sesjach przekraczały notowania w trakcie notowań, a łączny wolumen wyniósł 93,893,152 szt. (historyczny rekord), czyli 4,2-krotnie przekroczył ilość wszystkich dopuszczonych do obrotu na GPW akcji Spółki (22.257.535). W marcu 2021 r. wolumen wyniósł 23,599,317, tj. 106% wszystkich dopuszczonych do obrotu na GPW akcji. Uwidoczniony potencjał wzrostu wartości Spółki jest poważnym argumentem potwierdzającym celowość podejmowanych dotychczas przez Zarząd działań.

- Dodatkowo Spółka pracuje nad nowym harmonogramem współpracy z ABO/EHGF, w ramach której inwestor zakłada niezależny od już istniejącego dwuletni program finansowania oparty na emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych, w ramach którego zaangażowanie Inwestora pod warunkiem ziszczenia się określonych kryteriów może wynieść do 50,1 mln zł.
- Spółka zaaplikuje o pomoc na tymczasowe wsparcie restrukturyzacyjne (18 miesięcy) w ramach programu Agencji Rozwoju Przemysłu „Polityka Nowej Szansy”. W dniu 15 kwietnia 2021 r. odbyła się konsultacja online z Doradcą restrukturyzacyjnym reprezentującym ARP. Spółka kwalifikuje się do tej pomocy, a wysokość

szacowana jest na około 9,3 mln zł. Spółka po skompletowaniu wymaganych dokumentów niezwłocznie złoży stosowny wniosek. Ewentualnie pozyskane środki przeznaczy częściowo na wykup obligacji serii A w części w jakiej są one zabezpieczone rzeczowo na nieruchomości oraz linii produkcyjnej (tj. ok. 7 mln zł). Uczestnictwo w Polityce Nowej Szansy wymaga wkładu własnego, który Spółka zamierza pozyskać od inwestora/inwestorów sposobami zasygnalizowanymi powyżej.

- Spółka z powodzeniem realizuje działalność operacyjną na rynkach zagranicznych. Szczególnie perspektywiczny jest rynek indyjski. W lutym 2021 r. nawiązano współpracę z Genworks Health Private Limited, która to spółka skutecznie wdrożyła program screeningowy w ramach profilaktyki raka szyjki macicy przy użyciu telemedycyny wykonując ponad 1 mln badań. Wobec technologii BRASTER deklaruje równie ambitne zamiary. Rak piersi jest olbrzymim problemem społecznym w Indiach, a działające tam dotychczas sposoby wczesnego wykrywania tego schorzenia są dalece niewystarczające. Pierwsza dostawa urządzeń dotarła do Indii w kwietniu i została opłacona. Przeprowadzono kilka szkoleń personelu partnera online. Partner deklaruje strategiczny charakter współpracy ze Spółką.

Potencjał współpracy z Genworks Health Private Limited liczony przychodami z wykonywania badań urządzeniem BRASTER w Indiach jest duży. Zarząd szacuje go na kilka mln EUR przychodów rocznie do osiągnięcia w kolejnych 2-3 latach. Rynek indyjski to kilkaset milionów kobiet. Rak piersi jest tam olbrzymim problemem, a władze poszukują nowych, ekonomicznych rozwiązań efektywnego wykrywania go we wczesnym etapie jego rozwoju.

- Aby sprostać wyzwaniu współpracy z dużymi partnerami, Spółka podjęła działania zwiększające wydajność systemu, m.in. wdraża algorytm Deep BRASTER do automatycznej interpretacji wyników badań wykonywanych urządzeniem BRASTER, który na ten moment ma o ok. 12 pkt. proc. wyższą zgodność z oceną eksperta niż dotychczasowy algorytm AMIK, z którego korzysta Spółka. Należy przy tym zauważyć, że Deep BRASTER jest systemem samouczącym się z rezultatów kolejnych badań, w związku z czym należy oczekiwać, iż w miarę zwiększania się liczby przeprowadzanych badań wskaźnik zgodności z oceną eksperta będzie wzrastał.
- Poza rynkiem indyjskim aktywne są rynki brazylijski i bułgarski. Pozytywne sygnały napływają z Meksyku. W kwietniu 2021 r. po dokończeniu rejestracji w Malezji, malezyjski partner złożył pierwsze zamówienie o wartości 10.000 EUR, zapowiadając jeszcze w tym roku kolejne zamówienia.

Spółka podobnie jak wszystkie inne branże oczekuje złagodzenia restrykcji związanych z pandemią.

Spółka przygotowała w ciągu 2020 r. nowy kierunek biznesowy Spółki (część niemedyceńska), w ramach którego poprzez istniejące spółki zewnętrzne, które mają docelowo znaleźć się w przyszłej Grupie Kapitałowej BRASTER, produkowane i oferowane będą nowoczesne rozwiązania z zakresu efektywności energetycznej, w tym skutery oraz hulajnogi elektryczne, magazyny energii do użytkowania w domach i przedsiębiorstwach integrowane z ładowarkami oraz z mikroinstalacjami PV oraz inne produkty z zakresu SmartCity oraz Inteligentne Domy.

W ramach budowy części niemedyceńskiej biznesu, we współpracy z jedną ze spółek zewnętrznych, która ma docelowo znaleźć się w przyszłej Grupie Kapitałowej BRASTER, w siedzibie BRASTER powstała kontenerowa modułowa off-gridowa instalacja z wykorzystaniem magazynu energii oferowanego przez tę spółkę. W kontenerze wyposażonym w panele PV, magazyn energii oraz falownik działają napędzana tylko energią ze słońca oświetlenie, klimatyzacja, oraz inne odbiorniki prądu elektrycznego. Szersze informacje znajdują się w pkt 3.14 niniejszego raportu.

Plan uzyskania równowagi finansowej BRASTER powinien doprowadzić do zbudowania do końca 2021 roku trwale rentownej Grupy Kapitałowej BRASTER opartej na dwóch filarach – medycznym i niemedyceznym.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada środki finansowe w wysokości ok. 138 tys. zł. (zakłada się, że wpłyną wpłaty z objęcia akcji poprzez wykonanie 100.000 warrantów). Środki te, bez dodatkowych wpływów, nie pozwalają na kontynuowanie działalności przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka liczy na pozyskanie środków na wykup obligacji serii A z programu Agencji Rozwoju Przemysłu „Polityka Nowej

Szansy” w wysokości szacowanej na około 9,3 mln zł (kwota wynika z obliczeń kalkulatora załączonego do programu do którego wprowadzono dane finansowe Spółki).

W przypadku, gdy Spółce nie uda się pozyskać finansowania w wysokości umożliwiającej dalsze funkcjonowanie i spłatę obligatariuszy lub nastąpi opóźnienie w uzyskaniu wystarczającego finansowania pomostowego, Spółka będzie musiała podjąć decyzję o zasadności dalszego funkcjonowania.

Trzeba na końcu zauważyć, że Spółka dysponuje nowoczesnym produktem o globalnym zasięgu stworzonym do rozwiązywania ogólnoświatowego problemu pandemii raka piersi na świecie. Z opublikowanego w dniu 7 lutego 2021 r. raportu Międzynarodowej Agencji do Badań nad Rakiem (IARC) „Global Cancer Statistics 2020: GLOBOCAN Estimates of Incidence and Mortality Worldwide for 36 Cancers in 185 Countries” wynika, że rak piersi u kobiet jest obecnie najczęściej występującym rakiem – 2.261.419 (11,7%) zachorowań w 2020 r. z 19.292.789 zachorowań w ogóle i że odpowiada on za 684.996 zgonów z powodu raka z ogólnej liczby 9.958.133 (6,9%). Jeśli zaś chodzi o nowotwory u kobiet to odpowiada za 24,5% wszystkich zachorowań na raka oraz za 15,5% zgonów.

Po reorganizacji i radykalnej redukcji kosztów Spółka jest dobrze przygotowana do międzynarodowej ekspansji, o ile z powodzeniem zakończy restrukturyzację.

### 2.3 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Ze względu na etap rozwoju Spółki, nie występuje sezonowość ani cykliczność działalności.

### 2.4 KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w/w pozycje, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

### 2.5 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

AKTYWA		Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.03.2020 r.
<b>I</b>	<b>ZAPASY produktów gotowych i towarów</b>	<b>5 471</b>	<b>5 301</b>
1.	Materiały	4 180	4 200
2.	Półprodukty i produkty w toku	407	131
3.	Produkty gotowe	153	155
	Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych w magazynie	-	-
	Wartość WG pomniejszona o odpis aktualizujący	153	155
4.	Towary	729	783
	Odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie	-	-
	Wartość towarów pomniejszona o odpis aktualizujący	729	783
5.	Zaliczki na dostawy	2	32
6.	Zapasy razem	5 471	5 301

## 2.6 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie sprawozdawczym aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inne rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania. Nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisów aktualizujących ani odwracania takich zapisów.

## 2.7 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.03.2020 r.
a) stan na początek okresu	368	35
b) zwiększenia z tytułu:	0	34
- rezerwa na usługi doradcze	0	34
c) wykorzystanie z tytułu:	6	35
- rezerwa na usługi doradcze	0	35
- rezerwa na koszty pozostałe	6	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>362</b>	<b>34</b>

## 2.8 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa na podatek odroczony.

## 2.9 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2021 Emitent nie realizował zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

## 2.10 INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 marca 2021 roku nie wystąpiły znaczące zobowiązania poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

## 2.11 INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## 2.12 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono błędów w poprzednich okresach. Nie zaszła konieczność dokonywania korekt.



**2.13 INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)**

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów Spółki.

**2.14 INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano niespłaconych kredytów lub pożyczek ani naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu otrzymanej niewymagalnej na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki w wysokości 222 tys. zł.

**2.15 INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**2.16 W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

**2.17 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmian w kwalifikacji aktywów finansowych.

**2.18 INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W dniu 30 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki, na mocy upoważnienia ustanowionego w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2020 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii O, w związku z upływem terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii O, złożył na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczenie określające ostateczną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, w wyniku zawarcia przez Spółkę umów subskrypcji prywatnej objętych zostało 3.035.901 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w związku z czym objęta wysokość podwyższonego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 303.590,10 zł.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji 2.027.250 akcji zwykłych na okaziciela serii O zostało objętych za gotówkę. Pozostałe objęte akcje serii O w liczbie 1.008.651 akcji zostały opłacone w drodze potrącenia wierzytelności. Akcje opłacone w drodze potrącenia wierzytelności zostały objęte łącznie przez 17 osób fizycznych. Wierzytelności będące przedmiotem potrącenia dotyczyły trzech rodzajów transakcji:

- obligacje serii A – akcje serii O w liczbie łącznie 888.583 szt. zostały objęte przez 15 obligatariuszy obligacji serii A w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu łącznie 7.333 szt. obligacji serii A wyemitowanych w dniu 29 listopada 2016 r. Łączna wartość będących przedmiotem potrącenia wierzytelności z tytułu ww. obligacji wynosiła 710.866,80 zł.

- umowy pożyczek - akcje serii O w liczbie łącznie 105.000 szt. zostały objęte przez 4 osoby fizyczne w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonych Spółce przez te osoby pożyczek. Potrącenie dotyczyło czterech umów pożyczek: z dnia 13 lipca 2020 roku na kwotę 9.000 zł, z dnia 15 lipca 2020 roku na kwotę 50.000 zł z dnia 15 lipca 2020 r. na kwotę 10.000 zł oraz z dnia 17 sierpnia 2020 roku na kwotę 15.000 zł. Łączna wartość wierzytelności z tytułu ww. umów pożyczek będących przedmiotem potrącenia wyniosła 84.000 zł.

- umowa na świadczenie usług konsultacji dokumentacji systemu zarządzania jakością 12.054 zł – akcje serii O w liczbie łącznie 15.086 szt. zostały objęte przez MEDICON Łukasz Kurzątkowski w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu faktury wystawionej w dniu 17 grudnia 2020 roku na podstawie ww. umowy. Łączna wartość wierzytelności z tytułu ww. faktury będącej przedmiotem potrącenia wyniosła 12.054 zł.

Emisja akcji serii O została przeprowadzona w związku z koniecznością pozyskania środków na zwiększenie kapitału obrotowego Spółki oraz pokrycie bieżącej działalności, kontynuację i dokończenie projektów prowadzonych obecnie z NCBR, uruchomienie BRASTER Global oraz spłatę obligacji serii A.

W dniu 5 maja 2021 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii O zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W I kwartale 2021 roku pozostawały nieuregulowane zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji serii A i serii B, które z uwagi na toczące się przyspieszone postępowanie układowe Spółki zostały w części objęte ww. postępowaniem.

## 2.19 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie deklarowała wypłaty ani nie wypłacała dywidendy.

## 2.20 WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

### **Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki**

W dniu 5 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wskutek emisji 3.035.901 akcji serii O dokonanej na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2020 r. Emisja akcji serii O została przeprowadzona na przełomie 2020 i 2021 roku. W dniu 31 stycznia 2021 roku w związku z upływem terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii O, Zarząd Spółki na mocy upoważnienia ustanowionego w ww. uchwale NWZ złożył na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczenie określające ostateczną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 2.529.343,60 zł i dzieli się na 25.293.436 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 44/2021 z dnia 5 maja 2021 roku.

### **Informacja dotycząca umowy o badanie sprawozdania finansowego**

W dniu 7 maja 2021 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu od firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. informacji, iż niezależnie od prowadzonych rozmów w jej ocenie nastąpiło rozwiązanie umowy na usługi audytorskie oraz iż stosowna informacja została w dniu 30 kwietnia 2021 roku przesłana przez firmę audytorską do Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z otrzymanym dokumentem firma audytorska poinformowała o rozwiązaniu w dniu 19 kwietnia 2021 roku umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, zawartej w dniu 19 lipca 2019 roku pomiędzy firmą audytorską a Spółką, wskutek wypowiedzenia umowy przez firmę audytorską z powołaniem się na art. 66 ust 7 pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. niedotrzymanie warunków umowy innych niż skutkujące możliwością wyrażenia opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii. Jednocześnie Spółka informuje, iż z uwagi na nie leżącą po stronie Spółki niemożność oszacowania terminu wykonania badania przez firmę audytorską Spółka złożyła zapytania ofertowe dotyczące możliwości przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 przez inne firmy do wykonywania takich badań uprawnione. Intencją Spółki jest jak najszybsze przeprowadzenie badania przez uprawniony do tego podmiot i umożliwienie opinii publicznej zapoznania się ze sprawozdaniem z tego badania w możliwie najszybszym terminie.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 45/2021 z dnia 7 maja 2021 roku.

### **2.21 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

W księdze wieczystej zakupionej nieruchomości wpisana była dodatkowo hipoteka umowna do kwoty 2.770.000 zł, zabezpieczająca wierzytelność poprzednich właścicieli w/w nieruchomości. W związku z dokonaną w 2017 roku całkowitą spłatą wszelkich zobowiązań przez Spółką w stosunku do poprzednich wierzycieli. Została wydana zgoda do wykreślenia powyższej hipoteki wg. aktu notarialnego. Powyższa hipoteka umowna została wykreślona z księgi wieczystej.

W księdze wieczystej zakupionej nieruchomości wpisana została hipoteka umowna do kwoty 13.650.000 zł, zabezpieczająca wierzytelność administratora wierzytelności Spółki pod firmą MWW TRUSSTEEES sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wykonującego prawa i obowiązki

Zgodnie z §13 Warunków Emisji Obligacji serii A, Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy:

Zastawu cywilnego na kluczowych maszynach i urządzeniach linii technologicznej do produkcji matryc ciekłokrystalicznych, zaprojektowanej w celu prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta i zlokalizowanej w Szeligach, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 130% łącznej wartości nominalnej istniejących Obligacji na dzień zawarcia umowy zastawu cywilnego. Zawarcie umowy zastawu zwykłego nastąpi nie wcześniej niż 30 listopada 2018 roku i nie później niż 31 grudnia 2018 roku. Zastaw zwykły wygaśnie w dniu, w którym zastaw rejestrowy zostanie w sposób ważny zarejestrowany w rejestrze zastawów i nie stanie się nieskuteczny lub w dniu, w którym Obligacje zostaną w pełni spłacone w sposób bezwarunkowy i nieodwołalny, w zależności od tego, który z tych dni przypadnie wcześniej.

Zastawu rejestrowego na kluczowych maszynach i urządzeniach linii technologicznej do produkcji matryc ciekłokrystalicznych, zaprojektowanej w celu prowadzenia działalności gospodarczej. Zastaw ustanowiony zostanie do dnia 15 marca 2019 roku poprzez stosowny wpis do rejestru zastawów. Zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego ustanowione zostanie do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wartości 130% łącznej wartości nominalnej istniejących Obligacji na dzień zawarcia umowy zastawu rejestrowego. Zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu zostanie ustanowiony na podstawie odpowiedniej umowy zastawu rejestrowego zawartej przez Emitenta z Administratorem Zastawu, nie wcześniej niż 30 listopada 2018 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 roku. Wniosek o wpis zastawu rejestrowego zostanie złożony przez Emitenta w terminie 7 od dnia zawarcia umowy zastawu rejestrowego.

Zgodnie z oszacowaniem środków trwałych stanowiących linię technologiczną do produkcji matryc ciekłokrystalicznych sporządzonym na dzień 25 października 2018 roku wartość Przedmiotu Zastawu wyceniona została na kwotę 6.121.600 zł. W dniu 3 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 20 grudnia 2018 roku o wписie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Emitenta w postaci kluczowych maszyn i urządzeń linii technologicznej do produkcji matryc ciekłokrystalicznych. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na rzecz administratora zastawu - spółki MWW TRUSTEES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta w 2016 roku i stanowi wykonanie zobowiązania Emitenta do zawarcia umów o ustanowienie przedmiotowego zabezpieczenia przewidzianego warunkami emisji obligacji serii A, przyjętymi przez Zarząd Emitenta w dniu 14 listopada 2016 roku. Najwyższa kwota zabezpieczenia stanowi równowartość 130% wartości nominalnej Obligacji serii A niewykupionych na dzień zawarcia umowy zastawu i jest równa kwocie 13.650.000 (słownie: trzystaście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Umowa z NCBiR nr INNOMED//14/CBR/2014 na dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnego w skali świata urządzenia Tester BRASTER przeznaczonego do cyfrowej rejestracji obrazów termograficznych patologii gruczołu piersiowego kobiet oraz badania porównujące skuteczność urządzenia względem standardowych metod diagnostycznych raka piersi". Maksymalna kwota dofinansowania 8 291 tys. zł.

NCBiR dofinansowanie w ramach Poddziałania 1.1.1 PO IR „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”, w dniu 31 maja 2019 BRASTER S.A. podpisał Umowę na realizację projektu pt. „System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne”. Zabezpieczeniem umowy, której całkowita wartość to 8.538.119,38 PLN, przy czym kwota dofinansowania to 5.384.567,10 PLN. Umowa jest zabezpieczona wekslem in blanco.

## **2.22 INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA**

W odniesieniu do I kwartału 2021 roku w ocenie Spółki nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

BRASTER Spółka Akcyjna w restrukturyzacji (w raporcie zwana „Spółka”, „Emitent” lub „BRASTER”) została utworzona w 2008 roku przez grupę pięciu naukowców jako spółka celowa dla przeprowadzenia badań przemysłowych współfinansowanych z grantu europejskiego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka POIG 1.4-4.1, a następnie wdrożenia do produkcji wyniku tych badań. Zespół naukowy BRASTER opracował przełomowy sposób zastosowania ciekłych kryształów w diagnostyce raka, a także stworzył unikalny w skali świata wyrób medyczny do domowego, samodzielnego badania piersi – „System Domowej Profilaktyki Raka Piersi Braster - System Braster” (dalej: „System”, „System BRASTER”, „Urządzenie”, „Produkt”). W 2016 roku Emitent zakończył etap wdrożeniowy polegający na budowie infrastruktury produkcyjnej i rozpoczął sprzedaż Urządzenia na rynku polskim. Następnym krokiem milowym w rozwoju Spółki było rozpoczęcie w 2017 roku ekspansji zagranicznej na wybranych rynkach. W 2018 roku Spółka zakończyła prace nad Urządzeniem medycznym skierowanym bezpośrednio do środowiska medycznego - „Braster Pro – system profilaktyki raka piersi” (dalej: „BRASTER Pro”) i rozpoczęła jego sprzedaż.

Główna działalność Emitenta opiera się na produkcji narzędzia do diagnostyki onkologicznej piersi u kobiet, w postaci termograficznego Urządzenia, mającego na celu nieinwazyjne badania przesiewowe nakierowane na wykrywanie markerów możliwie wczesnych postaci raka piersi.

<b>Firma:</b>	<b>BRASTER S.A. w restrukturyzacji</b>
<b>Siedziba i adres:</b>	ul. Cichy Ogród 7, Szeligi 05-850 Ożarów Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+48 22 295 03 50
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:inwestorzy@braster.eu">inwestorzy@braster.eu</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.braster.eu">www.braster.eu</a>
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS:</b>	0000405201
<b>NIP:</b>	521-349-66-48
<b>REGON:</b>	141530941
<b>Animator rynku:</b>	Dom Maklerski BDM S.A.
<b>PKD:</b>	Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (PKD 3250Z)
<b>Oddziały:</b>	Spółka nie posiada oddziałów

BRASTER Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 2 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki pod firmą: BRASTER Sp. z o.o. w spółkę akcyjną oraz o zmianie statutu. Zmianę firmy Spółki na obecną tj. BRASTER S.A. zarejestrowano w dniu 13 grudnia 2011 roku. Akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu publicznego w alternatywnym systemie obrotu NewConnect w dniu 20 grudnia 2012 roku. Natomiast od dnia 24 czerwca 2015 roku, akcje Spółki notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. BRASTER S.A. został zaklasyfikowany do sektora sprzęt i materiały medyczne.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Postanowienie Sądu zostało wydane wskutek złożenia w dniu 31 marca 2020 r. przez Zarząd Spółki wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami. Sądowa restrukturyzacja Spółki jest etapem działań naprawczych, nakierowanych na poprawę sytuacji przedsiębiorstwa, w tym w jego obszarze finansowym.

Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego nie wpływa negatywnie na bieżącą działalność operacyjną Spółki, która jest kontynuowana na dotychczasowych zasadach. W czasie postępowania Zarząd Spółki ma uprawnienie do samodzielnego podejmowania czynności mieszających się w zakresie czynności zwykłego zarządu. Z kolei czynności przekraczające zwykły zarząd, dla swej ważności, wymagają zgody nadzorcy sądowego. Zgodnie z postanowieniem Sądu sędzią-komisarzem został wyznaczony ASR Piotr Bartosiewicz, a nadzorcą sądowym ustanowiona została spółka KGS Restrukturyzacje sp. z o.o.

### 3.2 ORGANY SPÓŁKI

#### Zarząd

Na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu

W okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej (niezależny),
- Katarzyna Kilijańczyk – Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Elżbieta Kozik - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Krzysztof Grochowski - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Zygfryd Kosidowski - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Karolina Nowak- Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Kamila Padlewska – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 3.3 STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2021 r. kapitał zakładowy Spółki BRASTER wynosił 2.225.753,50 PLN oraz dzielił się na 22.257.535 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 60.549 zwykłych akcji na okaziciela serii D,
- 500.000 zwykłych akcji na okaziciela serii E,
- 2.600.000 zwykłych akcji na okaziciela serii F,
- 505.734 akcje zwykłe na okaziciela serii H,
- 3.000.000 akcje zwykłe na okaziciela serii I,
- 13.088.961 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynosiła 22.257.535 głosów.

W styczniu 2021 roku Spółka zakończyła emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O przeprowadzaną na mocy uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (NWZ) z dnia 31 lipca 2020 roku w przedmiocie podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii O. W wyniku przeprowadzonej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych subskrypcji prywatnej, Spółka zawarła z 24 osobami fizycznymi i 2 osobami prawnymi umowy objęcia łącznie 3.035.901 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 303.590,10 zł. Cena emisyjna akcji wynosiła 0,80 zł za jedną akcję, w związku z czym łączna wartość emisyjna objętych akcji serii O wyniosła 2,429 mln zł.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji 2.027.250 akcji zostało objętych za gotówkę. Pozostałe objęte akcje serii O w liczbie 1.008.651 akcji zostały opłacone w drodze potrącenia wierzytelności. Wierzytelności będące przedmiotem potrącenia dotyczyły trzech rodzajów transakcji: obligacje serii A (888.583 akcje serii O zostały objęte przez 15 obligatariuszy obligacji serii A w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu łącznie 7.333 szt. obligacji; łączna wartość będących przedmiotem potrącenia wierzytelności z tytułu ww. obligacji wynosiła 710.866,80 zł), umowy pożyczek (105.000 akcji serii O zostało objętych przez 4 osoby fizyczne w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonych Spółce przez te osoby pożyczek; łączna wartość wierzytelności z tytułu ww. umów pożyczek będących przedmiotem potrącenia wyniosła 84.000 zł) oraz umowa na świadczenie usług konsultacji dokumentacji systemu zarządzania jakością (15.086 akcji serii O zostało objętych w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu faktury wystawionej na podstawie ww. umowy; łączna wartość wierzytelności z tytułu ww. faktury będącej przedmiotem potrącenia wyniosła 12.054 zł).

W dniu 30 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki na mocy upoważnienia ustanowionego w ww. uchwale nr 9 NWZ, złożył na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczenie określające ostateczną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, w wyniku zawarcia przez Spółkę umów w okresie trwania subskrypcji objętych zostało 3.035.901 akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w związku z czym objęta wysokość podwyższonego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 303.590,10 zł. W związku z powyższym Zarząd Spółki dookreślił wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki do wysokości 2.529.343,60 zł.

Emisja akcji serii O związana była z koniecznością pozyskania środków na zwiększenie kapitału obrotowego Spółki oraz pokrycie bieżącej działalności, kontynuację i dokończenie projektów prowadzonych obecnie z NCBR, uruchomienie BRASTER Global oraz spłatę obligacji serii A. Akcje serii O będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie na rynek regulowany GPW.

W dniu 5 maja 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w przedmiocie ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wskutek emisji akcji serii O.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.529.343,60 zł i dzieli się na 25.293.436 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 60.549 zwykłych akcji na okaziciela serii D,
- 500.000 zwykłych akcji na okaziciela serii E,
- 2.600.000 zwykłych akcji na okaziciela serii F,
- 505.734 akcje zwykłe na okaziciela serii H,
- 3.000.000 akcje zwykłe na okaziciela serii I,
- 13.088.961 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- 3.035.901 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 25.293.436 głosów.

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 31 maja 2021 roku, w strukturze akcjonariatu Spółki nie występuje akcjonariusz posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Stan ten zgodnie z wiedzą Spółki nie uległ zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego Spółki, tj. raportu rocznego za 2020 r. opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

### 3.4 STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

W dniu 5 maja 2021 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii O w Krajowym Rejestrze Sądowym, w związku z tym na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 31 maja 2021 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER posiadają akcje Spółki w ilości przedstawionej w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna (w zł)
Dariusz Karolak – Prezes Zarządu*	522.544	2,07%	52.254,40
Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.152.500	4,56%	115.250,00
Kamila Padlewska – Członek Rady Nadzorczej*	523.883	2,07%	52.388,30

\* Panią Kamilę Padlewską oraz Pana Dariusza Karolaka łączy porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej (...).

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji BRASTER.

Zgodnie z wiedzą Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego Spółki, tj. raportu rocznego za 2020 r. opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2021 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER posiadali akcje Spółki w ilości przedstawionej w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna (w zł)
Dariusz Karolak – Prezes Zarządu*	256.789	1,15%	25.679,80
Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	590.000	2,65%	59.000,00
Kamila Padlewska – Członek Rady Nadzorczej*	105.491	0,47%	10.549,10

\* Panią Kamilę Padlewską oraz Pana Dariusza Karolaka łączy porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej (...).

Na dzień publikacji raportu rocznego za 2020 r. pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali akcji BRASTER.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 31 maja 2021 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER nie posiadają uprawnień do akcji Spółki. Na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego Spółki, tj. raportu rocznego za 2020 r. opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2021 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadali uprawnienia wynikające z objęcia i opłacenia akcji serii O Spółki w ramach zakończonej w styczniu 2021 roku emisji przed dniem ich rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym w następującej liczbie: Pan Dariusz Karolak - Prezes Zarządu: 265.746 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 26.574,60 zł, Pan Grzegorz Pielak - Przewodniczący Rady Nadzorczej: 562.500 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 56.250 zł oraz Pani Kamila Padlewska - Członek Rady Nadzorczej: 418.392 akcje serii O o łącznej wartości nominalnej 41.839,20 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii O zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym, w związku z czym ww. akcje serii O zostały uwzględnione w tabeli powyżej przedstawiającej stan posiadania akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

### 3.5 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

BRASTER S.A. w restrukturyzacji jest innowacyjną spółką telemedyczną, której podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie usług w ramach profilaktyki raka piersi.

Misją Spółki BRASTER jest dostarczenie kobietom łatwego w użyciu i bezpiecznego narzędzia, które o ile stosowane będzie systematycznie oraz w skojarzeniu z istniejącymi już metodami, przyczyni się do wzrostu wykrywalności raka piersi na wczesnym etapie jego powstawania, a tym samym znacząco zwiększy szansę na całkowite wyleczenie i w konsekwencji uratowanie życia.

Spółka w ramach swojej działalności oferuje System BRASTER - pierwszy na świecie system telemedyczny, który pozwala wykonać wiarygodne, bezbolesne badanie piersi. Wraz z nim oferowana jest usługa polegająca na



dostarczeniu użytkownikom wyników automatycznej interpretacji badania termograficznego piersi poprzez platformę telemedyczną.

Zgodnie z modelem biznesowym Spółki, produkt BRASTER skierowany jest zarówno do kobiet jako bezpośrednich użytkowniczek, które samodzielnie, w komfortowych, domowych warunkach mogą wykonywać badanie piersi (jako element profilaktyki i wsparcie comiesięcznego samobadania piersi) przy wykorzystaniu zaawansowanego systemu telemedycznego, jak i do gabinetów medycznych, gdzie lekarz może wykonać badanie podczas standardowej wizyty w ramach swojej praktyki klinicznej, a otrzymany wynik stanowi uzupełnienie standardowych badań diagnostycznych piersi.

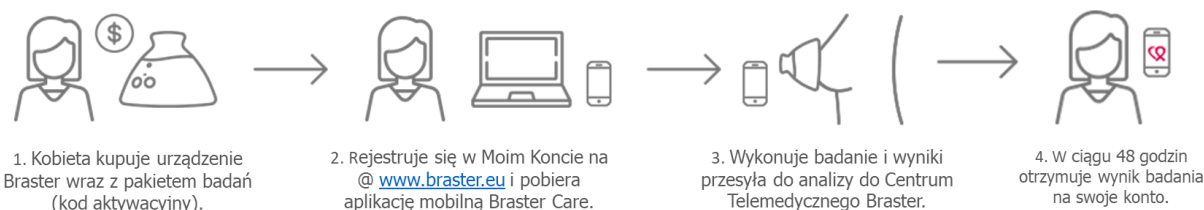
Spółka w swoim portfolio produktowym oferuje:

- *System BRASTER*: urządzenie do badania piersi do użytku domowego oraz
- *BRASTER Pro*: urządzenie do badania piersi w gabinetach lekarskich.

### **System BRASTER: urządzenie do badania piersi do użytku domowego**

System BRASTER to wyrób medyczny, który umożliwi każdej kobiecie samodzielne wykonanie badania piersi w zaciszu domowym. Badanie Urządzeniem BRASTER jest bezbolesne, łatwe (aplikacja prowadzi użytkowniczkę krok po kroku), wygodne (nie trzeba wychodzić z domu) oraz nie emituje niebezpiecznego promieniowania. W warunkach panującej od początku 2020 rok u pandemii, istotną zaletą badania Urządzeniem BRASTER jest jego nieograniczona dostępność i bezpieczeństwo stosowania (warunki domowe).

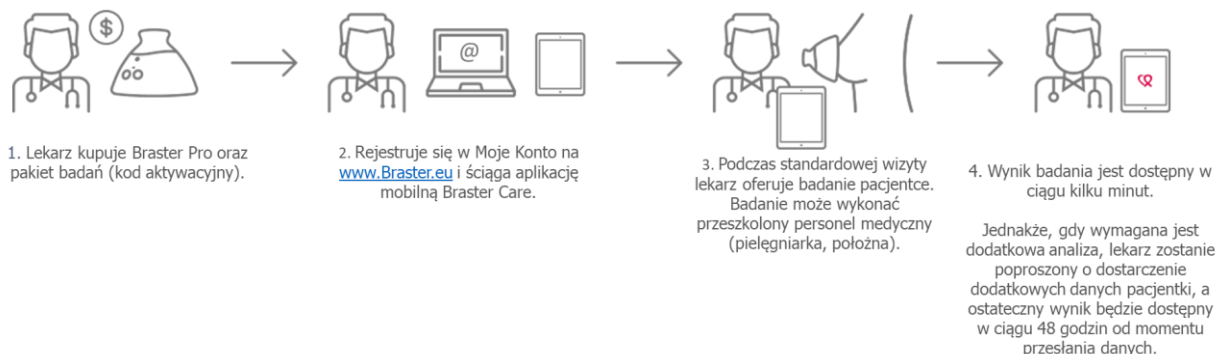
Poniższy rysunek przedstawia działanie Systemu BRASTER, który skierowany jest do użytku konsumenckiego.



### **BRASTER Pro: urządzenie do badania piersi w gabinetach lekarskich**

BRASTER Pro to certyfikowane Urządzenie medyczne, które wspiera proces badania piersi w warunkach klinicznych. Powyższe Urządzenie zostało stworzone do użytku w trakcie standardowej wizyty pacjentki u lekarza (ginekologa, położnika, lekarza pierwszego kontaktu czy medycyny rodzinnej). Badanie wykonane za pośrednictwem BRASTER Pro jest niedrogie, łatwo dostępne i jest komplementarne dla badań diagnostycznych takich jak USG piersi czy mammografia.

Poniższy rysunek przedstawia działanie Systemu BRASTER, który skierowany jest do użytku przez środowisko medyczne.



Spółka prowadzi sprzedaż swoich produktów w kanale biznesowym oraz konsumenckim, a jej oferta skierowana jest zarówno do lekarzy, jak i do kobiet. Przyjęty przez Spółkę model sprzedaży eksportowej zakłada wejście na rynki zagraniczne głównie we współpracy z lokalnymi dystrybutorami. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada umowy dystrybucyjne z partnerami w 23 krajach.

Ponadto w 2020 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży dwa nowe produkty:

- *Wskaźnik ciekłokrystaliczny do monitorowania temperatury oraz*
- *Przyłbice ochronne.*

#### **Wskaźnik ciekłokrystaliczny do monitorowania temperatury**

W marcu 2020 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży nowy produkt - wskaźnik do monitorowania temperatury produkcji BRASTER. Umieszczany na czole wskaźnik ciekłokrystaliczny nadaje się do samodzielnego użycia i prewencyjnego monitorowania temperatury osób narażonych na zakażenia lub infekcje wirusowe. Umożliwia łatwą identyfikację na odległość osób o podwyższonej temperaturze. Wskaźnik został objęty zgłoszeniem patentowym. Produkcja jest prowadzona w oparciu o własny zakład wytwórczy BRASTER, przy wykorzystaniu jego własnej, opatentowanej technologii wytwarzania termowrażliwych folii krystalicznych.

W sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, prosty w obsłudze, stosunkowo tani i powszechnie dostępny znacznik może pozytywnie wpłynąć na ograniczenie zakażeń wirusowych poprzez możliwość oceny na odległość i ograniczenia kontaktów z osobami potencjalnie chorymi. Wskaźnik może znaleźć zastosowanie w warunkach trwającej pandemii do monitorowania np. personelu medycznego, służb mundurowych, pracowników w biurach i zakładach produkcyjnych, osób w środkach transportu zbiorowego i innych osób wychodzących z domu w warunkach ograniczeń. Przy przedłużającym się stanie pandemii wskaźniki tego typu mogą okazać się istotnym elementem ograniczającym rozprzestrzenianie wirusa w społeczeństwie.

#### **Przyłbice ochronne**

W kwietniu 2020 roku do oferty Spółka wprowadziła przyłbice ochronne, znajdujące zastosowanie jako uzupełniający element odzieży ochronnej, zmniejszający ryzyko związane z zakażeniami przenoszonymi drogą kropelkową. Przyłbica ochronna chroni również błony śluzowe ust, oczu i nosa przed kontaktem z zanieczyszczonymi dłońmi czy przedmiotami oraz drobnymi urazami mechanicznymi.

### **3.6 ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2021 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

W I kwartale 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w Spółce miały miejsce przedstawione poniżej zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i sytuację Emitenta.

#### **Podpisanie umowy współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki w Irlandii**

W dniu 20 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała skan obustronnie podpisanej umowy (ang. „Distribution agreement”) z firmą Brastmed Ltd. Irland z siedzibą w Irlandii („Dystrybutor”). Umowa określa zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Emitenta wraz z pakietami badań na rynku irlandzkim. Zgodnie z zapisami Umowy oferowane na w/w rynku będą Urządzenia "BRASTER Pro" oraz "BRASTER System". Urządzenie sprzedawane będzie w modelu biznesowym nakierowanym na współpracę ze środowiskiem medycznym. Dystrybutor będzie również prowadzić działania marketingowe i Public Relations związane z produktem, zgodnie z wcześniejszymi uzgodnieniami z Emitentem.

Zawarta Umowa określa cele sprzedażowe wyznaczone do osiągnięcia przez Dystrybutora na pierwszy rok współpracy, przy czym Umowa nie nakłada na Dystrybutora obowiązku zakupu produktów ani nie określa wymaganej minimalnej ich ilości. Zgodnie z podpisanym harmonogramem, celem sprzedażowym na pierwszy rok współpracy jest zakup Urządzeń wraz z pakietami badań o łącznej równowartości 0,53 mln zł, z czego na pierwszy kwartał przypada zakup Urządzeń wraz z pakietami badań o łącznej równowartości 35 tys. zł. Kolejne harmonogramy określające cele sprzedażowe będą przyjmowane przez strony na każdy kolejny rok współpracy, przy założeniu że w każdym kolejnym roku cele sprzedażowe będą wyższe niż w roku poprzednim.

Umowa weszła w życie z chwilą jej podpisania przez obie strony i została zawarta na okres 3 lat, przy czym w sytuacji braku jej wypowiedzenia w okresie ostatnich trzech miesięcy obowiązywania, Umowa pozostanie w mocy przez okres kolejnych 3 lat. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę w dowolnym momencie z podaniem lub bez podania przyczyny. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych z tytułu niewywiązywania się bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

W ocenie Spółki rozpoczęcie sprzedaży Urządzenia na rynku irlandzkim będzie miało wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta. Informacja o podpisaniu umowy została przekazana w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 20 stycznia 2021 roku.

#### **Podjęcie rozmów w zakresie wstępnej niewiążącej oferty inwestycyjnej**

W dniu 27 stycznia 2021 roku Zarząd BRASTER, po przeprowadzeniu analiz i uzyskaniu pozytywnej oceny Rady Nadzorczej Spółki, podjął decyzję o wstępnej akceptacji nowej niewiążącej oferty inwestycyjnej („Term sheet”) złożonej przez Inwestora, za pośrednictwem doradcy inwestycyjnego Alpha Blue Ocean Inc., oraz o podjęciu rozmów z Inwestorem w celu uzgodnienia warunków potencjalnego nowego finansowania i wypracowania odpowiedniej dokumentacji transakcyjnej.

Zaakceptowany wstępnie Term sheet zakłada nowy dwuletni program finansowania oparty na emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych, w ramach którego zaangażowanie Inwestora pod warunkiem ziszczenia się określonych kryteriów może wynieść do 50,1 mln zł. W zamian za środki pieniężne wypłacane na rzecz Spółki w transzach (cztery pierwsze transze po 0,9 mln zł, następnie 155 transz po 0,3 mln zł), Term sheet zakłada oferowanie Inwestorowi przez Spółkę w transzach obligacji o łącznej wartości nominalnej do 6 mln zł zamiennych na akcje, po cenie emisyjnej równej 95% wartości nominalnej i z rocznym terminem wykupu. Spółka mogłaby skorzystać z finansowania po raz pierwszy po zamknięciu transakcji, a następnie okresowo z zastrzeżeniem konwersji wszystkich wcześniej wyemitowanych obligacji zamiennych lub zakończenia okresu karencji. Cena zamiany jednej obligacji na akcję miałyby wynosić 95% najniższej średniej ceny zamknięcia ważonej wolumenem akcji Spółki z okresu 15 dni sesyjnych, bezpośrednio poprzedzających złożenie oświadczenia o zamianie obligacji. Jednocześnie łącznie z emisją poszczególnych transz obligacji, Term sheet przewiduje również emisję warrantów subskrypcyjnych, na podstawie których Inwestor miałby możliwość zakupu w okresie 5 lat akcji Spółki w ilości odpowiadającej maksymalnie 40% wyemitowanych transz obligacji i wykonania warrantów po cenie równej 120% najniższej średniej ceny zamknięcia ważonej wolumenem akcji Spółki z okresu 15 dni sesyjnych, bezpośrednio poprzedzających złożenie wniosku o emisję danej transzy obligacji.

Term sheet określa ogólne warunki oferty finansowania, do których należą m.in. spełnienie przez Spółkę wymogów prawnych i regulacyjnych związanych z transakcją, uzyskanie wymaganych zezwoleń korporacyjnych na zawarcie umowy inwestycyjnej, zakończenie restrukturyzacji zadłużenia obligacji serii A przed wypłatą pierwszej transzy, zawarcie przez Spółkę lub jej akcjonariusza umowy pożyczki 1 mln akcji Spółki na rzecz Inwestora, dokonanie emisji bez uprzywilejowania dotychczasowych akcjonariuszy, kurs zamknięcia akcji Spółki przekraczający 0,20 zł przez co

najmniej 10 kolejnych dni sesyjnych poprzedzających wnioski Spółki o wydanie nowej transzy, prawo Inwestora do wypowiedzenia programu finansowania w przypadku wystąpienia istotnego niekorzystnego skutku, pokrycie przez Spółkę kosztów prawnych i innych związanych z transakcją (do wysokości 20 tys. euro) oraz zapłata wynagrodzenia za zaangażowanie w wysokości 5% (odliczenie w drodze potrącenia przy pierwszych transzach). Term sheet przewiduje iż ostateczne warunki programu finansowania zostaną uzgodnione przez strony w dokumentacji transakcyjnej.

Jednocześnie Spółka zastrzega iż zgodnie z otrzymanym dokumentem Term sheet ma charakter niewiążący, a Inwestor może od niego odstąpić w dowolnym momencie. W związku z powyższym Spółka zastrzega, iż podjęcie rozmów z Inwestorem nie oznacza uzyskania przez Spółkę ww. finansowania, do czego niezbędne jest zawarcie stosownych umów, a ponadto warunkiem uruchomienia potencjalnego finansowania będzie także spełnienie warunków, o których mowa powyżej, w tym m.in. podjęcie odpowiednich uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki, jak też osiągnięcie porozumienia z obligatariuszami obligacji serii A.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2021 z dnia 28 stycznia 2021 roku.

### **Podpisanie umowy współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki w Indiach**

W dniu 9 lutego 2021 roku Spółka otrzymała skan obustronnie podpisanej umowy (ang. „Distribution agreement”) z firmą Genworks Health Private Limited z siedzibą w Indiach („Dystrybutor”), określającej zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Emitenta wraz z pakietami badań na obszarze Indii. Zgodnie z zapisami Umowy oferowane na w/w rynku będą Urządzenia "BRASTER Pro". Urządzenie sprzedawane będzie w modelu biznesowym nakierowanym na współpracę ze środowiskiem medycznym. Dystrybutor będzie również prowadzić działania marketingowe i Public Relations związane z produktem, zgodnie z wcześniejszymi uzgodnieniami z Emitentem.

Zawarta Umowa ma charakter ramowy, a sprzedaż Urządzeń będzie odbywała się na podstawie składanych przez Dystrybutora jednostkowych zamówień, przy czym Umowa nie nakłada na Dystrybutora obowiązku zakupu produktów ani nie określa wymaganej minimalnej ich ilości. Strony będą przyjmować okresowo harmonogramy określające cele sprzedażowe na kolejne okresy współpracy. W przypadku osiągnięcia zamierzonych celów sprzedażowych Dystrybutor będzie miał prawo do wyłącznej dystrybucji Urządzeń Emitenta na terytorium Indii, w przeciwnym wypadku Umowa będzie miała charakter niewyłączny.

Umowa miała wejść w życie po opłaceniu przez Dystrybutora na poczet pierwszego zamówienia równowartości ok. 100 tys. zł i została zawarta na okres 3 lat, przy czym w sytuacji braku jej wypowiedzenia w okresie ostatnich trzech miesięcy obowiązywania, Umowa pozostanie w mocy przez okres kolejnych 3 lat. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę w dowolnym momencie z podaniem lub bez podania przyczyny. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych z tytułu niewywiązywania się bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

W dniu 5 marca 2021 roku Spółka otrzymała od Dystrybutora środki pieniężne w wysokości ok. 100 tys. zł na poczet pierwszego zamówienia w ramach zawartej Umowy, w związku z czym Spółka uznała, iż Umowa z Dystrybutorem weszła z tym dniem w życie.

W ocenie Spółki rozpoczęcie współpracy z Dystrybutorem oraz sprzedaży Urządzenia na rynku indyjskim będzie miało wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta. Genworks Health Private Limited to pierwszy start-up w indyjskiej branży opieki zdrowotnej, którego celem jest poprawa jakości opieki zdrowotnej w Indiach, w tym rozwiązanie jej trzech podstawowych wyzwań - dostępności, przystępności cenowej i upowszechnienia. Firma, w którą zainwestował Wipro General Electric, posiada doświadczenie w imporcie, wprowadzaniu na rynek i dystrybucji urządzeń medycznych, w tym z obszaru telemedycyny i diagnostyki raka szyjki macicy, posiada rozległą sieć kontaktów i dąży do tego aby dotrzeć z usługami medycznymi w najdalsze zakątki Indii.

Informacje o powyższych zdarzeniach zostały przekazane w raportach bieżących nr 12/2021 z dnia 9 lutego 2021 roku oraz nr 30/2021 z dnia 5 marca 2021 roku.

### **Podpisanie umowy współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki w Korei Południowej oraz rozwiązanie dotychczasowej umowy dystrybucyjnej na tym rynku**

W dniu 10 lutego 2021 roku Spółka otrzymała skan obustronnie podpisanej umowy (ang. „Distribution agreement”) z firmą Panacea Company, Inc. z siedzibą w Korei Południowej („Dystrybutor”), określającej zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Emitenta wraz z pakietami badań na zasadzie wyłączności na obszarze Korei Południowej. Zgodnie z zapisami Umowy oferowane na w/w rynku będą Urządzenia "BRASTER Pro". Urządzenie sprzedawane będzie w modelu biznesowym nakierowanym na współpracę ze środowiskiem medycznym. Dystrybutor będzie odpowiedzialny za dokonanie rejestracji Urządzenia w Korei Południowej oraz poniesie koszty z tym związane. Ponadto, Dystrybutor będzie również prowadzić działania marketingowe i Public Relations związane z produktem, zgodnie z wcześniejszymi uzgodnieniami z Emitentem.

Zawarta Umowa ma charakter ramowy, a sprzedaż Urządzeń będzie odbywała się na podstawie składanych przez Dystrybutora jednostkowych zamówień. Umowa określa cele sprzedażowe wyznaczone do osiągnięcia przez Dystrybutora w celu utrzymania współpracy, przy czym nie nakłada na Dystrybutora obowiązku zakupu produktów ani nie określa wymaganej minimalnej ich ilości. Zgodnie z podpisanym harmonogramem, celem sprzedażowym na okres trzech pierwszych lat sprzedaży jest sprzedaż przez Dystrybutora Urządzeń wraz z pakietami badań o łącznej równowartości ok. 2,3 mln zł netto, z czego na pierwszy rok sprzedaży celem jest sprzedaż Urządzeń wraz z pakietami badań o łącznej równowartości ok. 0,4 mln zł netto. Zgodnie z zawartą Umową Dystrybutor rozpocznie sprzedaż produktów w ciągu 6 miesięcy od uzyskania wszystkich niezbędnych licencji, w tym rejestracji Urządzenia. Strony będą przyjmować harmonogramy sprzedaży okresowo, na poszczególne okresy współpracy.

Umowa weszła w życie z chwilą jej podpisania przez obie strony i została zawarta na okres 3 lat, przy czym w sytuacji braku jej wypowiedzenia w okresie ostatnich trzech miesięcy obowiązywania, Umowa pozostanie w mocy przez okres kolejnych 3 lat. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę w dowolnym momencie z podaniem lub bez podania przyczyny. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych z tytułu niewywiązywania się bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

W ocenie Spółki rozpoczęcie współpracy z Dystrybutorem oraz sprzedaży Urządzenia na rynku koreańskim będzie miało wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta. Panacea Company, Inc. to firma zajmująca się importem i dystrybucją na obszarze Korei Południowej wyrobów medycznych o różnych specjalnościach medycznych, zarządzana przez doświadczonego w powyższym obszarze menedżera i jednocześnie eksperta w kwestiach regulacyjnych.

Jednocześnie, w dniu 10 lutego 2021 r. Spółka rozwiązała umowę dystrybucyjną z firmą Meditulip Global Inc. z siedzibą w Korei Południowej zawartą w dniu 10 lipca 2019 roku. Rozwiązanie umowy nastąpiło z powodu niewypłacalności kontrahenta i zostało przez niego zaakceptowane. Rozwiązanie umowy nie rodziło skutków finansowych dla Spółki. Na podstawie umowy Meditulip Global Inc. prowadził dotychczas działania związane z rejestracją Urządzenia na rynku koreańskim, przy czym proces rejestracji pozostaje w toku i będzie obecnie kontynuowany przez Panacea Company, Inc. Ww. podmioty są podmiotami powiązаныmi (wspólny właściciel), co zapewni ciągłość procesu rejestracji Urządzenia w Korei Południowej.

Informacja o powyższym zdarzeniu została przekazana w raporcie bieżącym nr 14/2021 z dnia 10 lutego 2021 roku.

### **Rozszerzenie współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki na rynki Macedonii Północnej i Austrii**

W dniu 11 lutego 2021 roku Spółka otrzymała skan obustronnie podpisanego aneksu do umowy (ang. „Distribution agreement”) z firmą Inter Business 91 Ltd. z siedzibą w Bułgarii („Dystrybutor”), na podstawie którego dotychczas określone zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Emitenta wraz z pakietami badań na obszarze Bułgarii będą obecnie obejmować również dystrybucję i sprzedaż na obszarze Macedonii Północnej i Austrii.

Rozszerzenie współpracy z Dystrybutorem na kolejne rynki jest efektem dobrych dotychczasowych wyników sprzedaży osiąganych przez Dystrybutora na rynku bułgarskim. Z uwagi na to, że Urządzenia Emitenta posiadają już obecnie stosowne rejestracje w Macedonii Północnej i Austrii, Spółka ocenia iż rozszerzenie współpracy z dotychczasowym

Dystrybutorem na nowe rynki będzie miało wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Strony wyraziły także intencję rozszerzenia współpracy w przyszłości również na inne kraje bałkańskie, przy czym będzie to wymagało odrębnych uzgodnień.

Na wszystkich ww. rynkach oferowane będą Urządzenia "BRASTER Pro", a ich sprzedaż odbywać się będzie w modelu biznesowym nakierowanym na współpracę ze środowiskiem medycznym. Umowa z Dystrybutorem ma charakter ramowy, a sprzedaż Urządzeń odbywa się na podstawie składanych przez Dystrybutora jednostkowych zamówień, przy czym Umowa nie nakłada na Dystrybutora obowiązku zakupu produktów ani nie określa wymaganej minimalnej ich ilości. Strony przyjmują okresowo harmonogramy określające cele sprzedażowe na kolejne okresy współpracy. Dystrybutor prowadzi również działania marketingowe i Public Relations związane z produktem, zgodnie z wcześniejszymi uzgodnieniami z Emitentem. Aneks do Umowy wszedł w życie z chwilą jego podpisania przez obie strony. Umowa z Dystrybutorem została zawarta we wrześniu 2018 roku na okres 3 lat, przy czym w sytuacji braku jej wypowiedzenia w okresie ostatnich trzech miesięcy obowiązywania, Umowa pozostanie w mocy przez okres kolejnych 3 lat. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę w dowolnym momencie z podaniem lub bez podania przyczyny. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych z tytułu niewywiązywania się bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

Informacja o zawarciu aneksu została przekazana w raporcie bieżącym nr 15/2021 z dnia 11 lutego 2021 roku.

#### **Otrzymanie wstępnego raportu z walidacji I etapu wdrożenia algorytmu Deep BRASTER do automatycznej interpretacji wyników badań wykonywanych urządzeniem BRASTER**

W dniu 18 lutego 2021 roku Zarząd BRASTER otrzymał raport z walidacji I etapu wdrożenia algorytmu Deep BRASTER do automatycznej interpretacji wyników badań wykonywanych urządzeniem BRASTER przygotowany przez DMT (dział medyczny i telemedyczny) Spółki w oparciu o badania wykonane przez rzeczywistych użytkowników Systemu BRASTER oraz BRASTER PRO z Polski i kilku innych krajów.

Użyteczność algorytmu Deep BRASTER oceniono na podstawie zgodności wyników tego algorytmu z wynikami oceny manualnej wykonanej przez certyfikowanego eksperta w 309 analizowanych przypadkach. Wyniki badań wskazują, że algorytm Deep BRASTER ma o ok. 12 pkt. proc. wyższą zgodność z oceną eksperta niż algorytm AMIK, z którego obecnie korzysta Spółka. Ogólny poziom zgodności oceny eksperckiej z oceną Deep BRASTER wynosi ok 85%, podczas gdy dla AMIK odsetek wynosi 73%. Oznacza to istotne korzyści z wdrożenia nowego algorytmu. Ponadto w przypadku badań z rozbieżną oceną algorytmów automatycznych prawie 2/3 ocen eksperta było zgodnych z Deep BRASTER, a tylko 1/3 ocen eksperta było zgodnych z AMIK. Należy przy tym zauważyć, że Deep BRASTER jest systemem samouczącym się z rezultatów kolejnych badań, w związku z czym należy oczekiwać, iż w miarę zwiększania się liczby przeprowadzanych badań wskaźnik zgodności z oceną eksperta będzie wzrastał.

Do czasu finalnego wdrożenia nowego algorytmu automatycznej interpretacji Deep BRASTER Spółka będzie dokonywała interpretacji wyników badań obydwoma metodami tj. za pomocą algorytmu AMIK i Deep BRASTER. Badania z rozbieżnymi wynikami są i będą poddawane dodatkowej analizie eksperckiej tak by móc nieustannie optymalizować działanie algorytmów automatycznych.

Informacja o wstępnym raporcie została przekazana w raporcie bieżącym nr 19/2021 z dnia 18 lutego 2021 roku.

#### **Złożenie do sądu zaktualizowanych propozycji układowych w ramach przyspieszonego postępowania układowego Spółki**

W dniu 24 lutego 2021 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, za pośrednictwem nadzorca sądowego, zaktualizowane propozycje układowe dla wierzycieli Spółki.

Zaktualizowane propozycje układowe zakładają podział wierzycieli na sześć grup i spłatę zadłużenia w ratach lub poprzez konwersję wierzytelności na akcje według następujących założeń:

- I. wierzyciele publicznoprawni - wierzytelność zostanie zapłacona bez redukcji (wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi) w 6 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od 1 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu;
- II. obligatariusze posiadający obligacje serii A (dotyczy wyłącznie wierzytelności obligatariuszy, które są objęte układem z mocy prawa) - wierzytelność zostanie zaspokojona w ten sposób, że 100% kwoty należności głównej oraz odsetki od należności głównej, wyliczone na dzień poprzedzający dzień, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu zostaną zapłacone w 60 równych miesięcznych ratach, płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, począwszy od 1 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu. Dodatkowo, Spółka zobowiązała się, w okresie od dnia w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu do dnia zapłaty ostatniej raty, do zapłaty odsetek kapitałowych od kwoty należności głównej pozostałej do spłaty w wysokości 5% w skali roku, płatnych do dnia 31 grudnia danego roku;
- III. obligatariusz, posiadający obligacje serii B4 - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej;
- IV. wierzyciele, którzy są obecnymi lub byłymi członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki posiadający wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki lub wynagrodzenia za piastowanie funkcji w organach Spółki - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej;
- V. wierzyciele, którzy nie zostali przypisani do żadnej z pozostałych grup, posiadający wierzytelności nie większe niż 5.000,00 zł należności głównej - wierzytelność zostanie zapłacona bez odsetek od kwoty należności głównej w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu;
- VI. wierzyciele, którzy nie zostali przypisani do żadnej z pozostałych grup, posiadający wierzytelności większe niż 5.000,00 zł należności głównej - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej w wysokości 5.000,00 zł zostanie zapłacona w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu, natomiast pozostała kwota należności głównej (tj. po odliczeniu ww. 5.000,00 zł) zostanie zapłacona w 36 równych miesięcznych ratach, płatnych do 15 dnia każdego miesiąca, począwszy od 13 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.

Konwersja wierzytelności na akcje BRASTER, o której mowa powyżej odbędzie się w sposób i na zasadach następujących:

W chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu wierzytelności zostaną skonwertowane na nowo ustanowione akcje Spółki, tj. akcje zwykłe na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii P została ustalona na 1,60 zł za jedną akcję. Akcje obejmowane będą za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładu pieniężnego nastąpi przez potrącenie wierzytelności konwertowanej z roszczeniem Spółki o pokrycie wkładu pieniężnego w wysokości odpowiadającej iloczynowi wartości ceny emisyjnej jednej akcji (1,60 zł) oraz ilości obejmowanych akcji. Potrącenie następuje w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu i z tą też chwilą uznaje się, że obejmowane akcje zostały w całości pokryte. Objęcie akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru, przy czym wyłączenie prawa pierwszeństwa lub poboru następuje nawet wówczas, jeżeli takiej możliwości nie przewiduje Statut Spółki. Liczba nowo ustanowionych akcji przez konwersję wierzytelności wynosić będzie łącznie 1.384.871 szt., w tym:

- w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą III – 1.250.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł,
- w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą IV – 134.871 akcji, o łącznej wartości nominalnej 13.487,10 zł.

Suma o jaką kapitał zakładowy Spółki ma zostać powiększony przez konwersję wierzytelności na akcje wynosić będzie łącznie 138.487,10 zł, w tym:

- w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą III - 125.000,00 zł,
- w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą IV - 13.487,10 zł.

Zarząd Spółki jest upoważniony do złożenia wniosku o wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji akcji serii P i wprowadzenia na

rynek regulowany prowadzony przez GPW. Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KDPW oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym do złożenia odpowiednich wniosków oraz dematerializacją papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym w szczególności do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przyspieszone postępowanie układowe jest w toku, przy czym układ z wierzycielami nie został dotychczas zawarty. Obecnie Spółka dąży do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego. Termin zakończenia postępowania jest jednak zależny od szeregu czynników, w tym także czynników od Spółki niezależnych. Pomimo więc wydłużenia się czasu trwania procesu, Zarząd BRASTER podejmuje wszelkie możliwe w obecnej sytuacji Spółki i warunkach gospodarczych działania, pozwalające na maksymalnie sprawne przeprowadzenie postępowania, nadto w warunkach jego pełnej transparentności.

Informacje o powyższym zdarzeniu zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 23/2021 z dnia 24 lutego 2021 roku.

#### **Informacje dotyczące projektu pn. „System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne” (Deep Learning)**

W dniu 23 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie dotychczasowego modelu realizacji projektu pn. „System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne” (Deep Learning), w celu kontynuacji prac w warunkach panującej pandemii Covid-19.

Spółka realizuje projekt od listopada 2018 roku i miała kontynuować jego prowadzenie do 31 października 2021 roku. Obowiązujący w Polsce od marca 2020 roku stan epidemii stopniowo uniemożliwił jednak realizację projektu według pierwotnie przyjętych założeń, przewidujących między innymi przeprowadzanie badań klinicznych bezpośrednio w szpitalach. Po wykonaniu części zadań projekt został wstrzymany, z uwagi na to, że Spółka nie mogła realizować takich zadań jak badania kliniczne czy badanie użyteczności, ponieważ zaistniała sytuacja epidemiczna wykluczyła bezpośrednie kontakty z pacjentami w szpitalach, a ponadto szpital kliniczny, z którym Spółka miała zawartą umowę na realizację ww. zadań został w związku z sytuacją związaną z COVID-19 przemianowany na szpital zakaźny.

Z uwagi na to, że nie wiadomo było kiedy zaistnieją warunki aby badania wymagające kontaktów w szpitalu z innymi osobami zostały wznowione, a tym samym aby projekt mógł być realizowany, Spółka wystąpiła w maju 2020 roku do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) o rozwiązanie umowy z maja 2019 roku o dofinansowanie projektu z powodu wystąpienia niezależnego od Spółki zdarzenia nadzwyczajnego, jakim jest epidemia COVID-19. Zgodnie z zawartą umową całkowity koszt projektu miał wynosić 8,54 mln zł, a kwota dofinansowania 5,38 mln zł. Spółka otrzymała dotychczas w ramach uzyskanego dofinansowania kwotę 0,98 mln zł. Wszystkie rozliczenia z otrzymanej zaliczki i raporty o wykonaniu określonych zadań według harmonogramu zostały przesłane do NCBR. Oczekując na decyzję NCBR o rozwiązaniu umowy, Spółka w marcu 2021 roku podjęła jednak decyzję o zmianie modelu realizacji projektu.

Mając na uwadze potencjał tkwiący w algorytmie Deep BRASTER, który w przyszłości może znacznie poprawić jakość interpretacji wyników badań i istotnie obniżyć koszty ich obsługi, Zarząd Spółki postanowił o zmianie modelu realizacji projektu, tak aby umożliwić bezpieczne przeprowadzenie badań klinicznych w panujących warunkach epidemii. Spółka zamierza obecnie wykonać planowane w ramach projektu badania kliniczne w modelu badania wielośrodkowego, opartego głównie o gabinety ginekologiczne, a nie bazę szpitalną. W ocenie Spółki model rozproszony badania istotnie zmniejszy wynikające z pandemii ryzyko zakażenia zarówno pacjentek jak i personelu medycznego.

W związku z powyższym, Spółka opracuje w najbliższym czasie i złoży do NCBR zaktualizowany harmonogram prac w ramach projektu oraz wystąpi o zaliczkę w ramach uzyskanego dofinansowania, celem podjęcia dalszych prac przewidzianych w projekcie. Po uzyskaniu stosownych zgód NCBR Spółka będzie mogła przystąpić do dalszej realizacji projektu.



Informacja dotycząca zmiany modelu realizacji projektu została przekazana w raporcie bieżącym nr 39/2021 z dnia 23 marca 2021 roku.

### **Pozostałe zdarzenia mające miejsce w I kwartale 2021 roku oraz po dniu bilansowym**

W marcu 2021 r. z okazji Dnia Kobiet przeprowadzono akcję, w ramach której w wybranych klinikach ginekologicznych pod okiem profesjonalisty (lekarza ginekologa, pielęgniarki) kobiety mogły przeprowadzić "wstępne" badanie Urządzeniem BRASTER i przekonać się, że jest ono bezbolesne i łatwe w wykonaniu. Ponadto w/w Centrach możliwe było dokonanie zakupu Urządzenia.

W kwietniu 2021 r. Spółka powzięła informację o zakończeniu procesu rejestracji w Malezji. Partner złożył pierwsze zamówienie na urządzenia i na badania.

W okresie sprawozdawczym Zespół BRASTER sukcesywnie starał się dotrzeć do środowiska medycznego i zbudować świadomość istnienia Systemu BRASTER zarówno na rynku rodzimym jak i zagranicznym. Przedstawiciele Spółki uczestniczyli w wydarzeniach tematycznych. Zewsząd widać ogromne zainteresowanie produktem, szczególnie w modelu „professional” oraz uznanie w kierunku wykorzystania tak innowacyjnej technologii w samobadaniu piersi. Dział medyczny Spółki na bieżąco spotyka się z przedstawicielami środowisk medycznych, stowarzyszeń, czy też z naukowcami. Spółka kontaktuje się również z przedstawicielami zagranicznych środowisk medycznych wykorzystując telekonferencje czy wideokonferencje.

### **3.7 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W okresie I kwartału 2021 r. wystąpił szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, mających wpływ na uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe, z których najważniejszymi były:

- pandemia COVID-19,
- działania podejmowane w ramach kontynuacji przyspieszonego postępowania układowego Spółki.

Sytuacja związana z ogłoszoną w lutym 2020 roku pandemią koronawirusa COVID-19 miała wpływ na działalność Emitenta w I kwartale 2021 roku, jak też po dniu bilansowym. W szczególności wystąpiły następujące okoliczności:

- wstrzymanie lub przesunięcie w czasie procesów rejestracji w Korei Południowej, Wietnamie, Chinach, Rosji i innych krajach,
- wstrzymanie części projektu Deep Learning dofinansowanego przez NCBR, związanej z badaniem wymagającym kontaktu z pacjentem – w marcu 2021 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie realizacji projektu,
- wyhamowanie do minimum i tak niewystarczającej dla utrzymania Emitenta, sprzedaży urządzenia i pakietów badań na rynku krajowym (badanie urządzeniem BRASTER Pro wymaga bezpośredniego kontaktu z pacjentem),
- ograniczenie pracy na wielu stanowiskach do pracy zdalnej,
- odwołanie lub przesunięcia terminów konferencji medycznych, które pozwalały Emitentowi na nawiązanie nowych kontaktów z lekarzami (potencjalni nabywcy urządzenia i pakietów badań) oraz upowszechnianie wizerunku Spółki w środowisku medycznym,
- trudności związane ze zwołaniem Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii A Spółki (z uwagi na ryzyko braku spłaty amortyzacji i odsetek od obligacji serii A - spadek sprzedaży w kraju i na rynkach zagranicznych, spowolnienie i zawieszenie prac nad pozyskaniem środków z emisji obligacji serii B i konieczność skupienia się na działaniach bieżących niezbędnych do funkcjonowania Spółki), a następnie przełożenie jego terminu na późniejszy, ze względu na zakaz zgromadzeń i nakaz pozostania w domach, by powstrzymać rozprzestrzenianie się wirusa.

Skutki pojawienia się i rozprzestrzeniania koronawirusa są przedmiotem rozważań i analiz Spółki, jak i całego otoczenia. Obecnie trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji i oszacować skalę negatywnego oddziaływania pandemii na wzrost gospodarczy w Polsce i na świecie, a tym samym na działalność Spółki i jej wyniki w krótkiej i średniej perspektywie. Wpływ na działalność produkcyjną Spółki, w szczególności produkcję matryc ciekłokrystalicznych, które stanowią kluczowy element Urządzenia BRASTER mogą mieć: rosnąca cała liczba zachorowań, potencjalne zaburzenia łańcucha dostaw, zatory płatnicze, brak pracowników. Izolacja oraz ograniczenia handlu za granicą wpływają na czasowy spadek popytu. Zmniejszona produkcja i sprzedaż wpłyną z kolei negatywnie na przychody osiągnięte w Polsce i w poszczególnych krajach, w których Spółka prowadzi efektywną dostawę urządzeń medycznych oraz usług badawczych. Utrzymujący się stan pandemii może również wpłynąć na tymczasową konieczność wstrzymania decyzji biznesowych w ramach rozmów prowadzonych z partnerami dystrybucyjnymi. Zarząd Spółki spodziewa się osłabienia koniunktury na głównych rynkach, na których BRASTER prowadzi działalność sprzedażową i związany z tym negatywny, aczkolwiek niemożliwy do oszacowania na dzień publikacji niniejszego raportu, wpływ na przeszłe wyniki i działalność Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa w kontekście funkcjonowania Spółki, sytuacji rynkowej na świecie oraz sytuacji finansowej Spółki i dokłada wszelkich starań, aby ograniczyć potencjalne ryzyka i ich możliwy negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki.

### 3.8 CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do czynników, które mogą mieć wpływ na działalność, rozwój i wyniki finansowe BRASTER S.A. w restrukturyzacji w kolejnych okresach można zaliczyć następujące czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym:

#### 1. *Sytuacja makroekonomiczna*

Ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski i krajów należących do Unii Europejskiej, w tym takie czynniki jak: tempo wzrostu PKB, zmiana poziomu wynagrodzeń nominalnych brutto, poziom inflacji, stopa bezrobocia, sytuacja na rynku ochrony zdrowia wpływają bezpośrednio na stopień zamożności i siłę nabywczą społeczeństwa oraz na wysokość dochodów osobistych ludności. W efekcie czynniki te wpływają w pewnym stopniu także na wielkość popytu, który będzie zgłaszany na Urządzenie wytwarzane przez Spółkę.

Poza tym na rozwój Spółki wpływają również czynniki związane z polityką rządową, gospodarczą, fiskalną, monetarną, a w szczególności polityką zdrowotną w Polsce i krajach, w których Spółka prowadzi bądź zamierza prowadzić sprzedaż swoich produktów.

#### 2. *Wzrost zachorowalności na raka piersi w skali świata*

Zgodnie z raportem GLOBOCAN, na świecie w 2020 r. wykrytych zostało ponad 2,26 mln przypadków nowych zachorowań na raka piersi oraz odnotowano 0,685 mln zgonów na ten typ nowotworu. Rak piersi stanowi najczęstszy nowotwór złośliwy wśród kobiet. Jest on odpowiedzialny za 24,5 % wszystkich zdiagnozowanych przypadków raka wśród kobiet. Według prognoz Międzynarodowej Agencji Badań nad Rakiem zachorowalność na raka (wszystkich typów) do 2030 roku wzrośnie o ponad 50%, zaś umieralność spowodowana nowotworem o prawie 60%. Według danych opublikowanych przez GLOBOCAN, w 2040 r. liczba nowych zachorowań na raka wyniesie 29,5 mln, podczas gdy liczba zgonów na świecie spowodowanych chorobami nowotworowymi wzrośnie do 16,4 mln. Widoczną tendencją jest większa zachorowalność na raka piersi w krajach wysokorozwiniętych. Wśród kobiet z krajów rozwiniętych zachorowalność na raka piersi jest ponad trzykrotnie wyższa niż w krajach o niższym poziomie rozwoju gospodarczego. Zgodnie z danymi zaprezentowanymi w wynikach badania tendencja ta w przyszłości będzie się utrzymywać.

#### 3. *Oczekiwany rozwój rynku telemedycyny*

Światowy rynek telemedyczny znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju. Obecnie reprezentuje on relatywnie niewielką część rynku opieki zdrowotnej, jednak jest jednym z najszybciej rozwijających się sektorów branży medycznej. Starzenie się społeczeństw, rosnąca świadomość zdrowotna oraz coraz liczniej diagnozowane przypadki chorób przewlekłych przekładają się na wzrost liczby pacjentów i wzmożone zapotrzebowanie na wysokiej jakości usługi medyczne. Jednocześnie coraz aktywniejsze poszukiwanie możliwości ograniczenia kosztów usług medycznych i niedostateczna liczba odpowiednio wykwalifikowanego personelu medycznego prowadzą do rozwoju rynku telemedycznego, który staje się integralną częścią rynku opieki zdrowotnej. Zakładana w raporcie BCC Research

*Global Markets for Telemedicine Technologies*, globalny rynek urządzeń i usług telemedycznych na 2023 r. wartość rynku 72,5 mld USD została osiągnięta już w roku 2020 (72,7 mld USD). Zamiast 18%, przez kolejnych 8 lat tempo wzrostu osiągnie poziom 22,4% rocznie.

Telemedycyna nabrała dodatkowego znaczenia w czasach pandemii COVID-19 i z powodzeniem sprawdza się w czasie epidemii, kiedy fizyczny kontakt ze szpitalami i przychodniami, w niektórych przypadkach, rodzi dodatkowe ryzyko. Rosnącą rolę telemedycyny potwierdza ostatnie badanie dla Centrum Badawczo-Rozwojowego Biostat - aż 72% Polaków uważa zdalną pomoc w formie telemedycyny za najbezpieczniejszą formę kontaktu z lekarzem.

#### *4. Refundacja usług telemedycznych*

Czynnikami mogącym mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki byłoby objęcie refundacją usług telemedycznych oferowanych przez Emitenta w Polsce lub w krajach, w których Spółka planuje sprzedaż Urządzeń BRASTER. Potencjalna refundacja mogłaby przyczynić się do zwiększenia liczby kobiet korzystających z usług Emitenta i tym samym pozytywnie wpływając na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

#### *5. Czynniki rynkowe wpływające na realizację strategii rozwoju*

Osiągnięcie celów strategicznych zależy od wielu czynników zewnętrznych, w tym o charakterze gospodarczym, regulacyjnym, prawnym, finansowym lub operacyjnym, z których część pozostaje poza kontrolą Emitenta. W szczególności wpływ na realizację strategii mogą mieć czynniki zewnętrzne takie jak: pojawienie się konkurencyjnych produktów, cena komponentów wykorzystywanych do produkcji Urządzenia wpływająca na cenę detaliczną produktu oferowanego przez Emitenta, tempo rozwoju rynków działalności Emitenta.

#### *6. Sytuacja związana z pandemią COVID-19*

Czynnikiem istotnie wpływającym na możliwość rozwoju działalności Spółki jest sytuacja związana z pandemią COVID-19 i skala negatywnego oddziaływania pandemii na wzrost gospodarczy w Polsce i na świecie. Od dalszego rozwoju sytuacji związanej z pandemią COVID-19, w tym przedłużania się okresu trwania pandemii, zależeć będzie horyzont czasowy i skala oddziaływania na działalność Spółki oraz jej wyniki w krótkiej i średniej perspektywie.

W ocenie Zarządu Spółki, ograniczenia wynikłe z pandemii stwarzają jednak również szansę na upowszechnienie rozwiązania proponowanego przez Spółkę, tj. termograficznego Urządzenia Braster do diagnostyki onkologicznej piersi u kobiet. W kwietniu i maju 2020 roku w województwie mazowieckim przeprowadzono ok. 58 badań mammograficznych na każde 100 tys. kobiet. W roku poprzednim w tym samym okresie zrobiono 669 badań na 100 tys. kobiet, odnotowano więc spadek o ponad 91%. Dla województwa śląskiego i warmińsko-mazurskiego spadki były jeszcze większe, kolejno o 94% i 97%. W naturalny sposób stwarza to przestrzeń dla upowszechnienia komplementarnego dostosowanego do warunków pandemii rozwiązania telemedycznego oferowanego przez Spółkę.

#### *7. Skuteczność działań w celu akceptacji Urządzenia przez środowisko medyczne*

Czynnikiem, który może mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jest zapewnienie dla Urządzenia BRASTER akceptacji środowiska medycznego. O sukcesie komercjalizacji Systemu BRASTER decydować będzie m.in. pozyskanie akceptacji środowiska medycznego dla nowego podejścia do wczesnego diagnozowania patologii piersi oraz uzyskanie pozytywnej opinii od lekarzy o produkcie i ich podejścia do pacjentek zgłaszających się na badania w wyniku zdiagnozowania ryzyka zmiany nowotworowej piersi w badaniu przeprowadzonym Urządzeniem w warunkach domowych. Dotarcie do lekarzy i uzyskanie akceptacji środowiska medycznego dla Urządzenia BRASTER na każdym z rynków, na którym Emitent planuje skomercjalizować swój Produkt, może wymagać przeprowadzenia kolejnych badań oraz nowych publikacji naukowych opisujących ich wyniki.

#### *8. Ekspansja na rynki zagraniczne*

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Emitent prowadzi ekspansję zagraniczną na wybranych rynkach zagranicznych, które charakteryzują się wysokim potencjałem sprzedażowym ze względu na bardzo dużą liczbę kobiet o wysokiej sile nabywczej oraz dużej świadomości zagrożenia rakiem piersi. Może to przyczynić się do istotnego zwiększenia wolumenu sprzedaży przy jednocześnie wyższej cenie Urządzenia. W ocenie Emitenta powyższe czynniki mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

#### *9. Realizacja strategii rozwoju na lata 2018-2021*

Osiągnięcie celów strategicznych zależy od wielu czynników wewnętrznych, w tym o charakterze finansowym lub operacyjnym. W szczególności wpływ na realizację strategii mogą mieć czynniki wewnętrzne takie jak: zdolność Spółki do wprowadzania nowego produktu na nowe rynki, awarie maszyn, urządzeń i linii produkcyjnych oraz systemów informatycznych Emitenta lub kluczowego dostawcy, tj. firmy ROSTI Polska, utrata przez Spółkę reputacji lub jej nadszarpnięcie, zdolność Emitenta do pozyskiwania dodatkowego finansowania niezbędnego dla realizacji strategii, czy też zdolność do prowadzenia skutecznych działań marketingowych.

#### 10. Realizacja przyspieszonego postępowania układowego

W dniu 30 kwietnia 2020 r. na wniosek Spółki zostało otworzone przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki poprzez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami. Sądowa restrukturyzacja Spółki jest etapem działań naprawczych, nakierowanych na poprawę sytuacji przedsiębiorstwa, w tym w jego obszarze finansowym. Spółka znajduje się obecnie w zaawansowanej fazie procesu restrukturyzacji. Przeprowadzono zmiany organizacyjne, radykalnie ograniczono koszty funkcjonowania Spółki oraz przygotowano nowe źródła przychodów w oparciu o posiadane aktywa. Zarząd BRASTER podejmuje wszelkie możliwe działania pozwalające na maksymalnie sprawne przeprowadzenie postępowania i zawarcie układu z wierzycielami.

#### 11. Finansowanie działalności Spółki

Czynnikiem istotnie wpływającym na możliwość rozwoju działalności Spółki jest powodzenie działań realizowanych w ramach planu uzyskania równowagi finansowej, w tym działań mających na celu wygenerowanie nowych źródeł przychodów w oparciu o posiadane aktywa. Spółka przeprowadziła na przełomie 2020 i 2021 roku emisję akcji serii O, a podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 maja 2021 r. Istotna dla możliwości kontynuacji i rozwoju działalności Spółki jest możliwość pozyskania dodatkowego finansowania z innych źródeł, np. inwestorów zainteresowanych zaangażowaniem kapitałowym w Spółkę. Wpływ na sytuację finansową Spółki mają decyzje Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii A, w tym np. decyzja w sprawie zmiany warunków emisji obligacji, jak też decyzje poszczególnych Obligatariuszy Spółki.

### 3.9 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2021 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 3.10 PORĘCZENIA I GWARANCJE

W I kwartale 2021 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielał gwarancji innym podmiotom.

### 3.11 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

BRASTER S.A. w restrukturyzacji nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W I kwartale 2021 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w tym zakresie. Nie miały również miejsca zmiany wynikające z połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także wynikające z podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

### 3.12 ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W I kwartale 2021 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności Emitenta, z zastrzeżeniem, iż w dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych otworzył na wniosek Spółki przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w pkt 2.2 i 3.6 niniejszego raportu.

### 3.13 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd BRASTER S.A. w restrukturyzacji nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki na rok 2021.

### 3.14 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę zostały przedstawione w niniejszym raporcie głównie w punktach 2.2 i 3.6 (w szczególności informacje dotyczące przyspieszonego postępowania układowego, planu uzyskania równowagi finansowej oraz dokonania Spółki w ostatnim czasie), 3.7 (wpływ pandemii COVID-19), 3.8 (czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnych okresów). Ponadto Spółka przedstawia dodatkowe informacje jak poniżej.

W ramach działań mających na celu dywersyfikację przychodów Spółki oraz rozwój nowego kierunku biznesowego Spółki (części niemedycznej), w ramach którego poprzez istniejące spółki zewnętrzne, które mają docelowo znaleźć się w przyszłej Grupie Kapitałowej BRASTER, produkowane i oferowane będą nowoczesne rozwiązania z zakresu efektywności energetycznej, w tym skutery oraz hulajnogi elektryczne, magazyny energii do użytkowania w domach i przedsiębiorstwach integrowane z ładowarkami oraz z mikroinstalacjami PV oraz inne produkty z zakresu SmartCity, Spółka podejmuje działania m.in. nad następującymi projektami:

- Spółka posiada list intencyjny zawarty z New Disign Electric Scooter Sp. z o.o. (NDES) – spółką zajmującą się projektowaniem oraz produkcją rozwiązań mikromobilnych (rowery elektryczne i skutery elektryczne), produkcją magazynów energii (analogiczne do Powerwall do domu), w przyszłości zestawów baterii dla farm PV oraz dla instalacji PV dla B2B oraz B2C. Spółka NDES została powołana w maju 2020 roku jako spółka celowa z kapitałem zakładowym w wysokości 10.000 zł, w którym 51% udziałów objął Prezes Zarządu BRASTER Pan Dariusz Karolak, a 49% Partner posiadający wiedzę i doświadczenie w projektowaniu systemów elektromobilnych, projektowaniu pojazdów na prąd stały, systemów odnawialnych źródeł energii (OZE), niezbędne we współpracy przy projektowaniu pojazdu, infrastruktury ładowania pojazdu oraz działaniu na rzecz rozwoju i komercjalizacji realizowanych przez NDES projektów. W liście intencyjnym opisano cele oraz sposoby nawiązania oraz formy zadeklarowanej współpracy, tj. m.in.:
  - wejście (po dokapitalizowaniu i odzyskaniu równowagi finansowej) BRASTER do NDES (nabycie udziałów, podwyższenie kapitału zakładowego), a następnie jej dalsze dokapitalizowanie;
  - deklaracja, że NDES dysponować będzie wszelkimi prawami, w tym prawami niematerialnymi do pojazdu i projektu. Dokapitalizowanie NDES umożliwi sfinansowanie dalszych prac nad pojazdem i projektem oraz technologiami z nim związanymi, ich komercyjne wykorzystanie oraz związanych z nimi technologii, a także ekspansję na wybrane rynki zagraniczne;
  - dostarczenie BRASTER biznesplanu przygotowanego przez Partnera opisującego zamierzone etapy działania przy uruchamianiu produkcji hulajnóg elektrycznych, zapotrzebowanie kapitałowe oraz prognozy rachunku zysków i strat do końca 2021 r.;
  - dostarczenie aneksu do wyżej wskazanego biznesplanu NDES pn. „magazyny energii i falowniki” przewidującego produkcję wysoko rentownych magazynów energii. Prototyp magazynu o mocy 5 kWh będący własnością NDES oraz materiały marketingowe (roll-up magazynu z logo BRASTER) udostępnione zostały BRASTER na potrzeby promocji i demonstracji dla partnerów biznesowych oraz inwestorów;
  - docelowa struktura udziałów w NDES (51% BRASTER, 49% Partner).

Biznesplan dla NDES przewiduje wysoką rentowność projektu z uwagi na unikalność rozwiązań oraz wysoki na nie popyt (np. w 2020 roku złożono ok. 127.000 wniosków o dofinansowanie „mój prąd”).

Potrzeby kapitałowe związane z ewentualnym uruchomieniem inwestycji BRASTER w NDES opcjonalnie wynoszą:

- w wersji dla podstawowej (hulajnogi elektryczne) 1 mln zł, w tym 300 tys. zł dokapitalizowania, a reszta zapewnienie kapitału obrotowego (np. w formie pożyczki),
- w wersji „magazyny energii i falowniki” nie mniej niż 1 mln zł, w zależności od ilości pozyskanych zamówień.

W pierwszym roku zakładana jest produkcja hulajnóg z tzw. średniej półki o wartości sprzedaży ok. 2 mln zł, z oczekiwaną rentownością netto ze sprzedaży na poziomie ok. 25-30%. Z czasem NDES zaoferuje inne produkty, w tym magazyny energii. Dział badawczo-rozwojowy BRASTER przygotowuje unikalną aplikację na urządzenia mobilne (smartfony) dedykowaną wyłącznie do tego pojazdu elektrycznego, dzięki czemu produkt uzyska duże przewagi rynkowe. Projekt pierwszego modelu hulajnogi jest przygotowany. Kolejnym etapem jest budowa prototypów.

W ramach współpracy z NDES w siedzibie BRASTER powstała kontenerowa modułowa off-gridowa instalacja z wykorzystaniem magazynu energii oferowanego przez tę spółkę. W kontenerze wyposażonym w panele PV, magazyn energii oraz falownik działają napędzana tylko energią ze słońca oświetlenie, klimatyzacja, oraz inne odbiorniki prądu elektrycznego. Znajduje się tam również skuter elektryczny zasilany ww. instalacją PV. Duże zainteresowanie instalacją wśród gości odwiedzających siedzibę Spółki w Szeligach dowodzi trafności podjętych przez Zarząd działań zmierzających do dywersyfikacji przychodów.

- Spółka posiada list intencyjny zawarty z EVGrid Sp. z o.o. (EVGrid) – istniejącą od 2017 r. spółką z kapitałem w wysokości 100.000 zł, projektującą chowane pod ziemią, wysuwane ładowarki do samochodów elektrycznych oraz realizującą projekt stacji do ładowania pojazdów elektrycznych zintegrowanych z OZE i z magazynami energii. EVGrid posiada dotację Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w kwocie 3,36 mln zł na realizację projektu „Opracowanie innowacyjnego systemu ładowania pojazdów elektrycznych wraz z nowatorskim rozwiązaniem w zakresie ochrony sieci przed przeciążeniami w ramach Smart Grid”. Udziałowcem założycielem EVGrid oraz posiadaczem 33% udziałów w tej spółce jest Prezes Zarządu BRASTER. Zgodnie z treścią listu intencyjnego, po restrukturyzacji zadłużenia Spółki i pozyskaniu kapitału, strony proponują zawrzeć kilkuetapową umowę inwestycyjną na łączną kwotę 1 mln zł, w wyniku realizacji której to umowy Spółka ma posiadać 51% kapitału EVGrid.
- Ponadto Spółka nawiązała kontakt z partnerem zagranicznym, spółką produkcyjną przetwarzającą produkty z konopii siewnej. Planowane jest podpisanie listu intencyjnego dotyczącego utworzenia lub nabycia istniejącej spółki kapitałowej z siedzibą w Polsce, należącej do partnera. BRASTER zaoferuje wynajem części zakładu w Szeligach oraz kapitał w wysokości jeszcze nieuzgodnionej (prawdopodobnie 100-300 tys. zł), partner wniesie aportem surowiec oraz wyprodukowane na zamówienie Spółki preparaty, w pierwszej kolejności kosmetyki z użyciem kannabinoidów CBD.

Powyższe projekty przygotowane są do wdrożenia, o ile Spółka skutecznie zrestrukturyzuje swoje zadłużenie w ramach przyspieszonego postępowania układowego, a także pozyska odpowiedni kapitał na przeprowadzenie ww. inwestycji.

Uwzględniając powyższe, finalnie BRASTER aby osiągnąć równowagę finansową związaną z rozwijaniem flagowych medycznych produktów BRASTER Pro i BRASTER System potrzebuje pozyskać 5,5 mln zł, aby zbudować niemedyceńską część biznesową potrzebuje dodatkowo 1 mln zł (projekt hulajnogi elektryczne, ładowarki do samochodów elektrycznych, produkty z konopii siewnej) oraz nie mniej niż 1 mln zł (magazyny energii).

Potrzeby kapitałowe dla budowy rentownej Grupy opisuje formuła: 5,5 mln zł + 1 mln zł +>=1,1 mln zł.

Zważywszy na zainwestowaną w Spółkę w ciągu ostatnich 10 lat kwotę 132,5 mln zł, cena odzyskania równowagi finansowej 5,5 mln zł, tj. 4,2% dotychczasowej inwestycji przy ok. 14 mln zł łącznego zadłużenia, wydaje się kwotą umiarkowaną. Wersje uwzględniające rozwój nowych nóg biznesowych generujących znaczące przychody i zysk od początku prowadzenia działalności 6,5 mln zł i nie mniej niż 7,6 mln zł, tj. odpowiednio 5% i 5,8% łącznie zainwestowanej w BRASTER kwoty również wydają się w ocenie Zarządu Spółki bardzo racjonalne i dostosowane do możliwości rynku.

Aby umożliwić realizację powyższych planów pozyskania kapitału przez BRASTER, obradujące w dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło zaproponowane przez Zarząd Spółki uchwały modyfikujące uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2019 r., z dnia 30 grudnia 2019 r. oraz z dnia 2 marca 2020 r. Istotą zmian było dostosowanie wielkości minimalnej kwoty pozyskanego kapitału w ramach emisji akcji serii N oraz odblokowanie programu inwestycyjnego poprzez emisję obligacji zamiennych na akcje serii od B5 do B9 na łączną kwotę 10,6 mln zł w ten sposób, że obligacje te mogą być oferowane każdemu inwestorowi wskazanemu przez Zarząd, a nie tylko European High Growth Opportunities Securitization Fund, a nowa formuła ustalania ceny konwersji

przewiduje ustalanie ceny w oparciu o średnią z 5, a nie jak dotychczas 10 sesji, oraz bez 10% dyskonta. Powyższe pozwoli na kontynuację programu emisji obligacji z innymi potencjalnymi inwestorami.

W dniu 27 stycznia 2021 roku Spółka podjęła decyzję o wstępnej akceptacji niewiążącej oferty inwestycyjnej (Term sheet) złożonej przez European High Growth Opportunities Securitization Fund oraz o podjęciu rozmów z inwestorem w celu uzgodnienia warunków nowego potencjalnego finansowania i wypracowania odpowiedniej dokumentacji transakcyjnej. Zaakceptowany wstępnie Term sheet zakłada nowy dwuletni program finansowania oparty na emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych, w ramach którego zaangażowanie inwestora pod warunkiem ziszczenia się określonych kryteriów może wynieść do 50,1 mln zł. Szczegółowe informacje znajdują się w pkt 3.6 niniejszego sprawozdania.

Ponadto w styczniu 2021 roku Spółka zakończyła emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O przeprowadzaną na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2020 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku subskrypcji prywatnej Spółka zawarła umowy objęcia łącznie 3.035.901 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 303.590,10 zł. Cena emisyjna akcji wynosiła 0,80 zł za jedną akcję, w związku z czym łączna wartość emisyjna objętych akcji serii O wyniosła 2,429 mln zł. W dniu 5 maja 2021 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W lutym 2021 roku Zarząd Spółki złożył do sądu zaktualizowane propozycje układowe w ramach przyspieszonego postępowania układowego Spółki. Obecnie Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami.

Jednocześnie Spółka wraz z dystrybutorami w kilkunastu krajach całego świata, podejmuje starania w zakresie istotnego zwiększenia przychodów z działalności operacyjnej z tytułu sprzedaży urządzeń medycznych oraz usług badawczych. Od początku 2021 roku BRASTER podpisał umowy współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki w Irlandii, Indiach oraz w Korei Południowej, a także rozszerzył zakres współpracy z dystrybutorem na kolejne rynki Macedonii Północnej i Austrii.

Niezależnie od powyższego Zarząd BRASTER prowadzi również intensywne działania w celu pozyskania inwestorów zainteresowanych zaangażowaniem kapitałowym w Spółkę, przy czym istotnym ograniczeniem w tym zakresie jest toczące się przyspieszone postępowanie układowe uniemożliwiające w praktyce chociażby emisję przez Spółkę nowych dłużnych papierów wartościowych. Wobec powyższego Spółka zmuszona jest szukać innych form współpracy z potencjalnymi inwestorami.

Prowadzone nieustannie działania mają na celu poprawę sytuacji płynnościowej i finansowej Spółki, realizację celów określonych w planie restrukturyzacyjnym oraz umożliwienie realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki, a tym samym dalszy rozwój Spółki zgodnie z przyjętą strategią.

Sporządzono: Szeligi, 31.05.2021 r.

.....  
Dariusz Karolak  
Prezes Zarządu