



**Raport okresowy  
BRASTER S.A. w restrukturyzacji  
za I kwartał 2022 roku**

---

Szeligi, 24 maja 2022 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 .....   | 8  |
| 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 2022 ROKU .....  | 14 |
| 2.2  | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU<br>RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI .....   | 20 |
| 2.3  | OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W<br>PREZENTOWANYM OKRESIE .....   | 26 |
| 2.4  | KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO<br>LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB<br>CZĘSTOTLIWOŚĆ.....                               | 27 |
| 2.5  | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO<br>UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....   | 27 |
| 2.6  | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH,<br>RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ<br>ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....                 | 27 |
| 2.7  | INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....  | 27 |
| 2.8  | INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....   | 27 |
| 2.9  | INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH  | 27 |
| 2.10 | INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW<br>TRWAŁYCH .....   | 27 |
| 2.11 | INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....   | 27 |
| 2.12 | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....   | 27 |
| 2.14 | INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ<br>UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ<br>NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....      | 28 |
| 2.15 | INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA<br>WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....   | 28 |
| 2.16 | W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O<br>ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA.....  | 28 |
| 2.17 | INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU<br>LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....  | 28 |
| 2.18 | INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW<br>WARTOŚCIOWYCH .....  | 28 |
| 2.19 | INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY .....  | 30 |
| 2.20 | WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE<br>SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB<br>WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA ..... | 30 |

|      |   |    |
|------|---|----|
| 2.21 | INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....   | 31 |
| 2.22 | INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO ĘMITENTA .....   | 32 |
| 3.   | POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO .....   | 33 |
| 3.1  | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....   | 33 |
| 3.2  | ORGANY SPÓŁKI.....  | 34 |
| 3.3  | STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI .....   | 35 |
| 3.4  | STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI.....  | 36 |
| 3.5  | STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .....   | 36 |
| 3.6  | PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....   | 37 |
| 3.7  | ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA ĘMITENTA W I KWARTALE 2022 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ .....  | 39 |
| 3.8  | CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....   | 43 |
| 3.9  | CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....  | 44 |
| 3.10 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....  | 47 |
| 3.11 | PORĘCZENIA I GWARANCJE .....  | 47 |
| 3.12 | INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....   | 47 |
| 3.13 | ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....  | 47 |
| 3.14 | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....   | 48 |
| 3.15 | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ĘMITENTA 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 ..... | 48 |

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

| Wybrane dane finansowe                 | w tys. PLN                |                           | w tys. EUR                |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 |
| Przychody netto ze sprzedaży           | 149                       | 239                       | 32                        | 52                        |
| Amortyzacja                            | 636                       | 814                       | 137                       | 178                       |
| Zysk/strata na sprzedaży               | -1 008                    | -934                      | -217                      | -204                      |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | -1 102                    | -1 083                    | -237                      | -237                      |
| Zysk/strata brutto                     | -1 316                    | -1 237                    | -283                      | -271                      |
| Zysk/strata netto                      | -1 316                    | -1 237                    | -283                      | -271                      |
| Przepływy z działalności operacyjnej   | 268                       | -260                      | 58                        | -57                       |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| Przepływy z działalności finansowej    | -34                       | 196                       | -7                        | 43                        |
| Przepływy razem                        | 234                       | -64                       | 50                        | -14                       |

| Wybrane dane finansowe  | w tys. PLN |            | w tys. EUR |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Aktywa razem  | 23 365     | 23 727     | 5          | 5          |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                  | 21 199     | 22 050     | 4          | 4          |
| Zobowiązania długoterminowe   | -          | -          | 3          | 3          |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 15 680     | 16 454     | 370        | 577        |
| Kapitał własny  | 2 166      | 1 677      | 465        | 365        |
| Kapitał zakładowy   | 2 744      | 2 529      | 590        | 550        |
| Liczba akcji (w sztukach)   | 27 441 815 | 25 293 436 | 27 441 815 | 25 293 436 |
| Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)                                   | 27 441 815 | 28 217 517 | 27 441 815 | 28 217 517 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                         | -0,05      | -0,27      | -          | -          |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)             | -0,05      | -0,24      | -          | -          |
| Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                      | 0,08       | 0,07       | 0,02       | 0,01       |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)          | 0,08       | 0,06       | 0,02       | 0,01       |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -          | -          | -          | -          |

Dane finansowe wykazane w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień: 31.03.2022 – 4,6525 PLN/EUR, 31.12.2021 – 4,5994 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: 1.01-31.03.2022 – 4,6472 PLN/EUR, za okres 1.01-31.03.2021 – 4,5721 PLN/EUR.

## 1.2 BILANS

### BILANS na dzień 31.03.2022 r.

| AKTYWA     |   | Stan na<br>31.03.2022 | Stan na<br>31.12.2021 | Stan na<br>31.03.2021 |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>17 167</b>         | <b>17 836</b>         | <b>30 001</b>         |
| <b>I</b>   | <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>  | <b>2 710</b>          | <b>3 155</b>          | <b>7 876</b>          |
| 1.         | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 1 464                 | 1 676                 | 5 517                 |
| 2.         | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym: oprogramowanie komputerowe | 1 246                 | 1 479                 | 2 179                 |
| 3.         | Inne wartości niematerialne i prawne  | -                     | -                     | -                     |
| 4.         | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | -                     | -                     | 180                   |
| <b>II</b>  | <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>11 739</b>         | <b>11 930</b>         | <b>19 085</b>         |
| 1.         | Środki trwałe   | 11 704                | 11 895                | 18 996                |
| a)         | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 892                   | 892                   | 1 057                 |
| b)         | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 5 906                 | 5 981                 | 7 264                 |
| c)         | urządzenia techniczne i maszyny   | 4 456                 | 4 552                 | 9 970                 |
| d)         | środki transportu   | 14                    | 15                    | 15                    |
| e)         | inne środki trwałe  | 436                   | 455                   | 689                   |
| 2.         | Środki trwałe w budowie   | 35                    | 35                    | 89                    |
| 3.         | Zaliczki na środki trwałe   | -                     | -                     | -                     |
| <b>III</b> | <b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>-</b>              | <b>34</b>             | <b>30</b>             |
| 1.         | Od jednostek powiązanych  | -                     | -                     | -                     |
| 2.         | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | -                     | -                     | -                     |
| 3.         | Od pozostałych jednostek  | -                     | 34                    | 30                    |
| <b>IV</b>  | <b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1.         | Nieruchomości   | -                     | -                     | -                     |
| 2.         | Wartości niematerialne i prawne   | -                     | -                     | -                     |
| 3.         | Długoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     | -                     |
| a)         | w jednostkach powiązanych   | -                     | -                     | -                     |
| -          | udziały lub akcje   | -                     | -                     | -                     |
| -          | inne papiery wartościowe  | -                     | -                     | -                     |
| -          | udzielone pożyczki  | -                     | -                     | -                     |
| -          | inne długoterminowe aktywa finansowe  | -                     | -                     | -                     |
| b)         | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                     | -                     | -                     |
| -          | udziały lub akcje   | -                     | -                     | -                     |
| -          | inne papiery wartościowe  | -                     | -                     | -                     |
| -          | udzielone pożyczki  | -                     | -                     | -                     |
| -          | inne długoterminowe aktywa finansowe  | -                     | -                     | -                     |
| c)         | w pozostałych jednostkach   | -                     | -                     | -                     |
| -          | udziały lub akcje   | -                     | -                     | -                     |

|   |       |       |        |
|---|-------|-------|--------|
| - inne papiery wartościowe  | -     | -     | -      |
| - udzielone pożyczki  | -     | -     | -      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | -     | -     | -      |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   | -     | -     | -      |
| <b>V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>  | 2 718 | 2 718 | 3 010  |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | -     | -     | -      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 2 718 | 2 718 | 3 010  |
| <b>B AKTYWA OBROTOWE</b>  | 6 198 | 5 891 | 12 742 |
| <b>I ZAPASY</b>   | 5 388 | 5 401 | 5 471  |
| 1. Materiały  | 4 830 | 4 843 | 4 180  |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  | 558   | 558   | 407    |
| 3. Produkty gotowe  | -     | -     | 153    |
| 4. Towary   | -     | -     | 729    |
| 5. Zaliczki na dostawy  | -     | -     | 2      |
| <b>II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>  | 515   | 421   | 345    |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  | -     | -     | -      |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -     | -     | -      |
| - do 12 miesięcy  | -     | -     | -      |
| - powyżej 12 miesięcy   | -     | -     | -      |
| b) inne   | -     | -     | -      |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | -     | -     | -      |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -     | -     | -      |
| - do 12 miesięcy  | -     | -     | -      |
| - powyżej 12 miesięcy   | -     | -     | -      |
| b) inne   | -     | -     | -      |
| 3. Należności od pozostałych jednostek  | 515   | 421   | 345    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 51    | 20    | 63     |
| - do 12 miesięcy  | 51    | 20    | 63     |
| - powyżej 12 miesięcy   | -     | -     | -      |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 376   | 396   | 279    |
| c) inne   | 89    | 5     | 2      |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | -     | -     | -      |
| <b>III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>   | 261   | 27    | 54     |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 261   | 27    | 54     |
| a) w jednostkach powiązanych  | -     | -     | -      |
| - udziały lub akcje   | -     | -     | -      |
| - inne papiery wartościowe  | -     | -     | -      |
| - udzielone pożyczki  | -     | -     | -      |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -     | -     | -      |
| b) w pozostałych jednostkach  | -     | -     | -      |
| - udziały lub akcje   | -     | -     | -      |
| - inne papiery wartościowe  | -     | -     | -      |
| - udzielone pożyczki  | -     | -     | -      |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -     | -     | -      |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 261   | 27    | 54     |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 18    | 4     | 53     |
| - inne środki pieniężne   | 243   | 22    | 1      |
| - inne aktywa pieniężne   | -     | -     | -      |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -     | -     | -      |

|                     |   |               |               |               |
|---------------------|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>IV</b>           | <b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>     | 34            | 42            | 6 871         |
| <b>C.</b>           | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | -             | -             | 30            |
| <b>D.</b>           | <b>Udziały i akcje własne</b>                         | -             | -             | -             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |   | <b>23 365</b> | <b>23 727</b> | <b>42 773</b> |

**BILANS na dzień 31.03.2022 r.**

| <b>PASYWA</b> |   | <b>Stan na<br/>31.03.2022</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2021</b> | <b>Stan na<br/>31.03.2021</b> |
|---------------|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A</b>      | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>2 166</b>                  | <b>1 677</b>                  | <b>15 206</b>                 |
| <b>I</b>      | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>   | 2 744                         | 2 529                         | 2 529                         |
| <b>IV</b>     | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym:</b>   | 111 437                       | 109 847                       | 109 847                       |
|               | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) ponad wartość nominalną udziałów (akcji) | 111 437                       | 109 847                       | 109 847                       |
| <b>V</b>      | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY, w tym:</b>                                      | -                             | -                             | -                             |
|               | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | -                             | -                             | -                             |
| <b>VI</b>     | <b>POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE, w tym:</b>                                      | -                             | -                             | 86                            |
|               | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | -                             | -                             | 86                            |
|               | - udziały (akcje) własne  | -                             | -                             | -                             |
| <b>VII</b>    | <b>ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH</b>  | - 110 699                     | - 103 921                     | - 96 021                      |
| <b>VIII</b>   | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | - 1 316                       | - 6 778                       | - 1 237                       |
| <b>IX</b>     | <b>ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO</b>   | -                             | -                             | -                             |
| <b>B</b>      | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>   | 21 199                        | 22 050                        | 27 567                        |
| <b>I</b>      | <b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | 164                           | 164                           | 644                           |
| 1.            | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | -                             | -                             | -                             |
| 2.            | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 100                           | 100                           | 282                           |
|               | - długoterminowa  | 6                             | 6                             | 43                            |
|               | - krótkoterminowa   | 94                            | 94                            | 238                           |
| 3.            | Pozostałe rezerwy   | 64                            | 64                            | 362                           |
|               | - długoterminowe  | -                             | -                             | -                             |
|               | - krótkoterminowe   | 64                            | 64                            | 362                           |
| <b>II</b>     | <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>  | -                             | -                             | -                             |
| 1.            | Wobec jednostek powiązanych   | -                             | -                             | -                             |

|                     |   |               |               |               |
|---------------------|---|---------------|---------------|---------------|
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.              | -             | -             | -             |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek   | -             | -             | -             |
| a)                  | kredyty i pożyczki  | -             | -             | -             |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | -             | -             | -             |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe   | -             | -             | -             |
| d)                  | zobowiązania wekslowe   | -             | -             | -             |
| e)                  | inne  | -             | -             | -             |
| <b>III</b>          | <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>   | 15 680        | 16 454        | 14 457        |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych   | 147           | 1 466         | 264           |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | -             | 38            | 42            |
|                     | - do 12 miesięcy  | -             | 38            | 42            |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | -             | -             | -             |
| b)                  | inne  | 147           | 1 428         | 222           |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | -             | -             | -             |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | -             | -             | -             |
|                     | - do 12 miesięcy  | -             | -             | -             |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | -             | -             | -             |
| b)                  | inne  | -             | -             | -             |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek   | 15 533        | 14 988        | 14 193        |
| a)                  | kredyty i pożyczki  | -             | -             | -             |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 12 574        | 12 067        | 11 560        |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe   | -             | -             | -             |
| d)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 1 282         | 1 315         | 1 189         |
|                     | - do 12 miesięcy  | 1 282         | 1 315         | 1 189         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | -             | -             | -             |
| e)                  | zaliczki otrzymane na dostawy   | -             | -             | -             |
| f)                  | zobowiązania wekslowe   | -             | -             | -             |
| g)                  | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń  | 1 033         | 949           | 882           |
| h)                  | z tytułu wynagrodzeń  | 644           | 657           | 561           |
| i)                  | inne  | -             | -             | 1             |
| 3.                  | Fundusze specjalne  | -             | -             | -             |
| <b>IV</b>           | <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>   | 5 355         | 5 432         | 12 467        |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy  | -             | -             | -             |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 5 355         | 5 432         | 12 467        |
|                     | - długoterminowe  | 4 259         | 4 333         | 4 259         |
|                     | - krótkoterminowe   | 1 096         | 1 099         | 8 208         |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |   | <b>23 365</b> | <b>23 727</b> | <b>42 773</b> |

### 1.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i strat za okres 01.01.2022 - 31.03.2022



|          | Rachunek Zysków i strat  | 01.01.2022 -<br>31.03.2022 | 01.01.2021 -<br>31.03.2021 |
|----------|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>     | <b>149</b>                 | <b>239</b>                 |
|          | <i>od jednostek powiązanych</i>  | -                          | -                          |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                           | 96                         | 171                        |
| II       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                        | 53                         | 69                         |
| <b>B</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>        | <b>13</b>                  | <b>26</b>                  |
|          | <i>jednostkom powiązany</i>  | -                          | -                          |
| I        | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                          | -                          | 3                          |
| II       | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 | 13                         | 23                         |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży [A-B]</b>                           | <b>137</b>                 | <b>213</b>                 |
| <b>D</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>  | <b>116</b>                 | <b>138</b>                 |
| <b>E</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>   | <b>1 029</b>               | <b>1 010</b>               |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży [C-D-E]</b>                                | <b>- 1 008</b>             | <b>- 934</b>               |
| <b>G</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                    | <b>74</b>                  | <b>75</b>                  |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                   | -                          | -                          |
| II       | Dotacje  | 74                         | 74                         |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                             | -                          | -                          |
| IV       | Inne przychody operacyjne  | -                          | 0                          |
| <b>H</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                       | <b>168</b>                 | <b>223</b>                 |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                         | -                          | -                          |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                             | -                          | -                          |
| III      | Inne koszty operacyjne   | 168                        | 223                        |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej [F+G-H]</b>                  | <b>- 1 102</b>             | <b>- 1 083</b>             |
| <b>J</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>29</b>                  | <b>-</b>                   |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:<br><i>od jednostek powiązanych</i> | -                          | -                          |
| II       | Odsetki<br><i>od jednostek powiązanych</i>                               | 0                          | -                          |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji  | -                          | -                          |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji   | -                          | -                          |
| V        | Inne   | 29                         | -                          |
| <b>K</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>244</b>                 | <b>154</b>                 |
| I        | Odsetki, w tym:<br><i>dla jednostek powiązanych</i>                      | 244                        | 149                        |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji  | -                          | -                          |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji   | -                          | -                          |
| IV       | Inne   | -                          | 5                          |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej [I+J-K]</b>                 | <b>- 1 316</b>             | <b>- 1 237</b>             |
| <b>M</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II]</b>                           | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| I        | Zyski nadzwyczajne   | -                          | -                          |
| II       | Straty nadzwyczajne  | -                          | -                          |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) brutto [L+/-M]</b>                                      | <b>- 1 316</b>             | <b>- 1 237</b>             |
| <b>O</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| <b>P</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>     |                            |                            |
| <b>R</b> | <b>Zysk (strata) netto [N-O-P]</b>                                       | <b>- 1 316</b>             | <b>- 1 237</b>             |

**1.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

| ZMIANY W KAPITALE   | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.12.2021 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                            | <b>1 677,45</b>           | <b>7 902,50</b>           | <b>7 902,50</b>           |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                    |                           |                           |                           |
| - korekty błędów  |                           |                           |                           |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO),<br/>po korektach błędów</b> | <b>1 677,45</b>           | <b>7 902,50</b>           | <b>7 902,50</b>           |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                    | 2 529,34                  | 2 225,75                  | 2 225,75                  |
| <b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>                                   | <b>214,84</b>             | <b>303,59</b>             | <b>303,59</b>             |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 214,84                    | 303,59                    | 303,59                    |
| - wydania udziałów (emisji akcji)   | 214,84                    | 303,59                    | 303,59                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                         | -                         | -                         |
| - umorzenia udziałów (akcji)  | -                         | -                         | -                         |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                             | <b>2 744,18</b>           | <b>2 529,34</b>           | <b>2 529,34</b>           |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                               | <b>109 847,49</b>         | <b>109 370,64</b>         | <b>109 370,64</b>         |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 1 589,80                  | 476,85                    | 476,85                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 1 589,80                  | 476,85                    | 476,85                    |
| - emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej                                 | 1 589,80                  | 476,85                    | 476,85                    |
| - podziału zysku (ustawowo)   | -                         | -                         | -                         |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                          | -                         | -                         | -                         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                         | -                         | -                         |
| - pokrycia kosztów pozyskania kapitału  | -                         | -                         | -                         |
| - pokrycia straty   | -                         | -                         | -                         |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                      | <b>111 437,29</b>         | <b>109 847,49</b>         | <b>109 847,49</b>         |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                         | -                         | -                         | -                         |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                    | -                         | -                         | -                         |
| 3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                  | -                         | -                         | -                         |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -                         | -                         | -                         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                         | -                         | -                         |
| - zbycia środków trwałych   | -                         | -                         | -                         |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                              | -                         | 227,22                    | 86,20                     |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -                         | -                         | 86,20                     |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 1,00                      | -                         | -                         |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                  | <b>-</b>                  | <b>227,22</b>             | <b>86,20</b>              |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                            | <b>- 103 921,11</b>       | <b>- 87 932,87</b>        | <b>- 87 932,87</b>        |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | -                         | -                         | -                         |
| - korekty błędów  | -                         | -                         | -                         |

|   |                     |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | -                   | -                   | -                   |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -                   | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -                   | -                   | -                   |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | -                   | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                   | -                   | -                   |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | -                   | -                   | -                   |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,   | - 103 921,11        | - 87 932,87         | - 87 932,87         |
| - korekty błędów  |                     |                     |                     |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                     |                     |                     |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | - 103 921,11        | - 87 932,87         | - 87 932,87         |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |                     |                     |                     |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | - 6 778,27          | - 15 988,24         | - 15 988,24         |
| - korekty błędów  | -                   | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |                     |                     |                     |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>- 110 699,38</b> | <b>- 103 921,11</b> | <b>- 103 921,11</b> |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | - 110 699,38        | - 103 921,11        | - 103 921,11        |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>- 1 316,39</b>   | <b>- 6 778,27</b>   | <b>- 1 236,54</b>   |
| a) zysk netto   |                     |                     |                     |
| b) strata netto   | - 1 316,39          | - 6 778,27          | - 1 236,54          |
| c) odpisy z zysku   |                     |                     |                     |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>2 165,70</b>     | <b>1 677,45</b>     | <b>7 532,60</b>     |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>2 165,70</b>     | <b>1 677,45</b>     | <b>7 532,60</b>     |

## 1.5 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH |  | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 |
|---------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>A</b>                        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                |                           |                           |
| I                               | Zysk/ strata netto   | -1 316                    | -1 237                    |
| II                              | Korekty razem:   | 1 584                     | 906                       |
| 1                               | Amortyzacja  | 636                       | 814                       |
| 2                               | Zyski/ Straty z tytułu różnic kursowych  | 0                         | 0                         |
| 3                               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 244                       | 0                         |
| 4                               | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                     | 0                         | 0                         |
| 5                               | Zmiana stanu rezerw  | -480                      | -6                        |
| 6                               | Zmiana stanu zapasów   | 83                        | -44                       |
| 7                               | Zmiana stanu należności  | -140                      | -30                       |
| 8                               | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyłączeniem pożyczek i kredytów) | 1 224                     | 216                       |
| 9                               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 17                        | -44                       |
| 10                              | Inne korekty   | 0                         | 0                         |
| <b>III</b>                      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>           | <b>268</b>                | <b>-331</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  | 0        | 721      |
| 1          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0        | 667      |
| 2          | Kredyty i pożyczki  | 0        | 54       |
| 3          | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0        | 0        |
| 4          | Inne wpływy finansowe   | 0        | 0        |
| II         | Wydatki   | 34       | 525      |
| 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          | Spłaty kredytów i pożyczek  | 0        | 0        |
| 5          | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 34       | 525      |

|            |   |            |             |
|------------|---|------------|-------------|
| 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>-34</b> | <b>196</b>  |
| <b>D</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>       | <b>234</b> | <b>-135</b> |
| <b>E</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>234</b> | <b>-64</b>  |
|            | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych        | 0          | 0           |
| <b>F</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>27</b>  | <b>119</b>  |
| <b>G</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>          | <b>261</b> | <b>54</b>   |
|            | o ograniczonej możliwości dysponowania                            | 0          | 0           |

## 2. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 2.1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe BRASTER S.A. w restrukturyzacji za I kwartał 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2021 r. poz. 217) 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. 2018 r. 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 zostało sporządzone za okres 3 miesięcy tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku. Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 r. oraz 31 grudnia 2021 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. oraz od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 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 2022 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 2022 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. W I kwartale 2022 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 art. 28 Ustawy o rachunkowości, 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 używania środki trwałe, 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 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 przeszacować 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 przyznanych 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 przyznanych 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:

|            |                |
|------------|----------------|
| 31.03.2022 | 4,6525 PLN/EUR |
| 31.03.2021 | 4,6603 PLN/EUR |
| 31.12.2021 | 4,5994 PLN/EUR |

Kurs średni NBP w okresie:

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| 01.01.2022 do 31.03.2022 | 4,6472 PLN/EUR |
| 01.01.2021 do 31.03.2021 | 4,5721 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**

W I kwartale 2022 roku Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Spółka w 2019 roku zmieniła sposób prezentacji przekazanej do Collegium Medicum Uniwersytetu Jagiellońskiego zaliczki na poczet badań. W sprawozdaniu za I półrocze 2017 roku kwota zaliczki była wykazana w aktywach w należnościach długoterminowych. W sprawozdaniu bieżącym 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 2022 to:

- Grehen Sp. z o.o. - podmiot, w którym współnikiem jest Członek Rady Nadzorczej – Pan Grzegorz Pielak;
- Oricea Sp. z o.o. - podmiot, w którym współnikami 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 2022 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. Zasadność tego założenia poparta jest także dotychczasowymi ambitnymi dokonaniem Spółki pod kierownictwem obecnego Zarządu oraz przygotowanymi na przyszłość narzędziami, które zapewnią stabilność finansową.

W latach 2020-2021 przeprowadzono następujące działania:

- I. W marcu 2020 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wniosek 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 wniosku o ogłoszenie upadłości wniesiono o wstrzymanie rozpoznania tego do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego.
- II. 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, które umożliwiło Zarządowi przeprowadzenie znaczących działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na polepszenie sytuacji ekonomicznej Emitenta oraz na przywrócenie zdolności do realizowania zobowiązań przez Spółkę.
- III. W ciągu pierwszych 11 miesięcy od daty otworzenia postępowania, tj. do końca I kwartału 2021 r. Spółka kilkakrotnie zmniejszyła koszty cashflow (tj. bez amortyzacji) do niezbędnego dla podtrzymania niezakłóconego świadczenia oferowanych usług minimum. To właśnie ekstremalnie wysokie i niekontrolowane koszty, będące w rażącej dysproporcji do generowanych symbolicznych przychodów, były, pomimo niekwestionowanej atrakcyjności oferowanego przez Spółkę produktu, główną (choć niejedyną) przyczyną niechęci do finansowania Spółki przez inwestorów w roku 2020 r. i w konsekwencji wymusiły złożenie przez Spółkę do Sądu wniosków o ochronę przed wierzycielami.
- IV. Spółka przebudowała skład kadrowy osób zatrudnionych i współpracujących, koncentrując się na osobach kompetentnych, zaangażowanych w sprawy Spółki i ze Spółką się identyfikujących.
- V. W warunkach zapewnionej postanowieniem Sądu z 30 kwietnia 2020 r. ochrony przed wierzycielami Spółka przygotowała prawne instrumentarium umożliwiające stopniowe neutralizowanie ryzyk dla kontynuacji działalności oraz dokapitalizowanie Spółki, po uprzedniej likwidacji miejsc, przez które ze Spółki bezproduktywnie odpływał kapitał (m.in. poprzez przerosty kadrowe, zbędne biuro na Stadionie Narodowym, nisko produktywne wydatki na marketing i PR):
  1. W dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło zaproponowane przez Zarząd Spółki uchwały modyfikujące uchwały emisyjne Walnych Zgromadzeń z dnia 29 kwietnia 2019 r., z dnia 30 grudnia 2019 r. oraz z dnia 2 marca 2020 r. skutkiem czego:
    - a. w ramach emisji ratunkowej serii O zakończonej 31 stycznia 2021 r. wyemitowano 3.035.901 akcji po cenie emisyjnej 0,80 zł za jedną akcję, w związku z czym Spółka podniosła kapitał o 2,43 mln zł;
    - b. w marcu 2022 roku Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii B5 zamiennych na akcje o łącznej wartości 1,9 mln zł. W dniu 1 kwietnia 2022 r. wszyscy obligatariusze uprawnieni z

- obligacji zamiennych serii B5 złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje serii L i serii N i w ten sposób objęli akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, przez co Spółka nie jest już zobowiązana do zapłaty żadnych kwot z tytułu obligacji zamiennych serii B5.
- c. Spółka ma możliwość wyemitowania serii obligacji zamiennych na akcje serii B6, B7 i B8 do łącznej wartości 2,5 mln zł każda o łącznej wartości do 7,5 mln zł.
2. W dniu 17 czerwca 2021 r. Spółka zakupiła od European High Growth Opportunities Securitization Fund („Inwestor”) 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki uprawniających do objęcia 500.000 akcji serii M Spółki po cenie 2,08 zł za jedną akcję, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii G. Nabycie warrantów subskrypcyjnych umożliwia ich wykonanie, a następnie odsprzedaż wyemitowanych w wyniku tego akcji serii M i pozyskanie w ten sposób dodatkowych środków pieniężnych na bieżącą działalność Spółki w kwocie nie mniejszej niż 1,04 mln zł. Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych mogą być realizowane nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty przydziału (tj. od 25 lipca 2019 roku). Inwestor posiadał dotychczas łącznie 3.064.903 warrantów subskrypcyjnych serii G, w związku z czym po realizacji transakcji będącej przedmiotem Umowy Inwestor posiada 2.564.903 warrantów subskrypcyjnych serii G.
3. W dniu 30 września 2021 r. Spółka złożyła wniosek do Agencji Rozwoju Przemysłu o tymczasowe wsparcie restrukturyzacyjne w ramach programu „Polityka Nowej Szansy” w kwocie 14.050.369,29 zł w postaci 18 miesięcznej oprocentowanej pożyczki. Ewentualnie pozyskane środki Spółka przeznaczy na wykup zabezpieczonych na majątku Spółki obligacji serii A (które nie weszły do układu w ramach toczącego się postępowania restrukturyzacyjnego Spółki). Uczestnictwo w Polityce Nowej Szansy wymaga wkładu własnego (wkład własny powinien stanowić co najmniej 50% udziału w kosztach restrukturyzacji, z zastrzeżeniem: 25% - w przypadku mikro- lub małego przedsiębiorcy; 40% - w przypadku średniego przedsiębiorcy). W dniu 17 maja 2022 r. Spółka uzupełniła wniosek w ten sposób, że zmieniła wysokość wnioskowanej kwoty z 14.050.369,29 zł do kwoty 8.000.000,00 zł uzasadniając ten wniosek postępowaniem w restrukturyzacji, tj. m. in. podniesieniem kapitału, pozytywnym wynikiem głosowania wierzycieli nad układem oraz porozumieniem z administratorem hipoteki i zastawu. W dniu 19 maja 2022 r. w siedzibie ARP odbyło się spotkanie techniczne z przedstawicielami Spółki.
4. Spółka zawarła w dniu 24 marca 2022 r. porozumienie z MWW Trustees Sp. z o.o., pełniącą funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Braster, w którym zadeklarowała spłatę zobowiązań względem obligatariuszy obligacji serii A wynikających z tych obligacji, według harmonogramu przewidującego zapłatę kwoty 1 mln zł tytułem wykupu obligacji i spłaty należnych odsetek w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 r. oraz zapłaty po 1 mln zł w kolejnych terminach przypadających na koniec każdego trzeciego miesiąca od tej daty do dnia 29 lutego 2024 r. i dokonanie całkowitej spłaty obligacji i należnych odsetek w terminie do dnia 31 maja 2024 r. Spółka zobowiązała się ewentualną pomoc publiczną, o którą zabiega w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. w trybie określonym w ustawie z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, przeznaczyć w pierwszej kolejności na wykup obligacji serii A.
- VI. Z chwilą uprawomocnienia się układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego skonwertowany na kapitał w drodze emisji akcji serii P zostanie dług wierzycieli grupy

- III (posiadacz nieskonwertowanych obligacji serii B4 zamiennych na akcje serii L o wartości 2 mln zł) oraz wierzycieli grupy IV (obecni lub byli członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej o wartości 215.793,60 zł) o łącznej wartości 2.215.793,60 zł (o taką wartość zwiększy się kapitał Spółki i o tyle samo zmniejszy się jej dług).
- VII. W dniu 22 marca 2022 r. Spółka zawarła aneks do umowy z NCBR na dofinansowanie projektu dotyczącego algorytmu "Deep BRASTER" do automatycznej interpretacji wyników badań wykonywanych urządzeniem pn. "System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne". Na mocy aneksu zmianie uległ model realizacji projektu, w wyniku czego liczba kobiet objętych badaniami w ramach projektu została zwiększona do min. 5 000 pacjentek. Badania w ramach projektu prowadzone będą w Polsce w modelu rozproszonym, tj. badania wielośrodkowego opartego głównie o gabinety ginekologiczne. W związku ze zmianą zakresu i modelu prowadzonych badań, zgodnie z zawartym aneksem, okres kwalifikowalności kosztów w ramach projektu został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2023 r. (poprzednio 31 października 2021 r.). Aktualny całkowity koszt projektu wynosi 8,15 mln zł, a kwota dofinansowania wynosi 5,09 mln zł, z czego do wykorzystania pozostaje 4,02 mln zł. W związku z zawarciem aneksu Spółka wystąpiła do NCBR o zaliczkę w ramach uzyskanego dofinansowania, celem kontynuacji prac przewidzianych w projekcie i zaliczkę tę w kwietniu 2022 r. otrzymała.
- VIII. W maju 2022 roku NCBR zatwierdził zaktualizowany harmonogram płatności w ramach umowy o dofinansowanie projektu, o którym mowa powyżej. Zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem, Spółka otrzyma w ramach dofinansowania przewidzianego umową środki pieniężne w wysokości: II kwartał 2022 r. - 0,62 mln zł (0,5 mln zł w formie zaliczki i 0,12 mln zł w formie refundacji środków); III kwartał 2022 r. - 0,7 mln zł w formie zaliczki; IV kwartał 2022 r. - 0,7 mln zł w formie zaliczki; I kwartał 2023 r. - 1,28 mln zł w formie zaliczki; oraz II kwartał 2023 r. - 0,72 mln zł w formie refundacji środków. Wydatki kwalifikowane do poniesienia w okresie II kwartał 2022 r. - II kwartał 2023 r. wyniosą łącznie 6,49 mln zł.
- IX. Spółka zintensyfikowała współpracę z najaktywniejszymi dystrybutorami zagranicznymi, których udział w przychodach ze sprzedaży badań i urządzeń BRASTER był największy (Genworks, Indie 34,06%, Medidata, Malezja 12,50%, Biocare Commercio de Descartaveis, Brazylia 12,45%), wspierając ich kampanie marketingowe i informacyjne, szkolenia miejscowej kadry medycznej online. Nowe modele współpracy uprawniające do poszerzenia działań dystrybutorów na inne kraje wraz z rocznymi deklaracjami wartości zakupu urządzeń i badań będą komunikowane z chwilą podpisania aneksów do umów dystrybucyjnych. Zarząd oczekuje iż roczne przychody z tytułu nowo wypracowanych formuł współpracy z tymi podmiotami pozwolą w ciągu roku od ich zawarcia wygenerować przychody przewyższające bieżące koszty funkcjonowania Spółki.

Poniższe podsumowanie omówionych powyżej faktów dowodzi zdolności Spółki do kontynuowania działalności:

#### Środki pozyskane

Wpłynęły do Spółki:

- Kwota zainwestowanego w latach 2020-2021 kapitału - **4,33 mln zł** (2,43 mln zł emisja akcji serii O +1,9 mln zł emisja akcji serii L i serii N z konwersji obligacji serii B5)

Wpłyną do Spółki:



- Pozyskane dofinansowanie na potrzeby pn. "System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne." - **4,02 mln zł**

**Łącznie 8,35 mln zł**

**Środki możliwe do pozyskania w oparciu o posiadane przez spółkę narzędzia prawne:**

- Możliwa do przeprowadzenia w 2022 r. i 2023 r. **emisja obligacji serii B6, B7 i B8 zamiennych na akcje serii N - 7,5 mln zł**
- Zależny od Spółki możliwy do pozyskania kapitał z wykonania 500.000 warrantów serii G zamiennych na akcje serii M - **1,04 mln zł**
- Z chwilą uprawomocnienia układu z konwersji długu na akcje serii P - **2,26 mln zł**
- Zależny od EHGF/ABO możliwy do pozyskania kapitał z wykonania 2.564.903 warrantów subskrypcyjnych serii G zamiennych na akcje serii M - **5,33 mln zł**
- Kwota tymczasowego wsparcia restrukturyzacyjnego **7 mln zł** jako 50% kwoty, o którą Spółka wnioskuje do ARP - 14.050.369,29 zł

**Łącznie 23,13 mln zł**

**Przychody ze sprzedaży:**

- 2-3 mln zł w ciągu kolejnych 12 miesięcy

**Łącznie Środki do pozyskania + Przychody 25,13-26,13 mln zł**

**Zobowiązania do zapłaty w ciągu kolejnych 12 miesięcy :**

- 3 mln zł w ciągu – 3 transze po 1 mln zł spłaty obligacji serii A na mocy porozumienia z administratorem hipoteki i zastawu
- Obsługa zobowiązań układowych ok.0,6 mln zł
- Koszty ogólne Spółki ok. 1,8 mln zł

**Łącznie 5,4 mln zł**

Porównanie zapotrzebowania na kapitał 5,4 mln zł w zestawieniu z kwotą możliwą do pozyskania 23,13 mln zł oraz przychodami ze sprzedaży 2-3 mln zł niezbicie dowodzi zasadności przyjęcia założenia o możliwości kontynuacji działalności.

W powyższych kalkulacjach nie uwzględniono ewentualnych środków do pozyskania w ramach długoterminowej umowy Put Option Agreement negocjowanej z LDA Capital LLC. Projekt umowy na długoterminowe finansowanie do kwoty 100 mln zł w okresie 5 lat jest negocjowany i przygotowany we współpracy z wynajętą przez Spółkę profesjonalną kancelarią prawną. Zawiera zapisy należycie zabezpieczające interesy Spółki oraz dotychczasowych akcjonariuszy aby uniknąć błędów popełnionych we współpracy z EHGF/ABO w latach 2019-2020. Przedstawiciele funduszu odwiedzili Warszawę i siedzibę Spółki w połowie lutego 2022r. Projekt umowy czeka na akceptację partnera.



W zakresie przyspieszonego postępowania układowego, w marcu 2020 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o otwarcie postępowania z uwagi na wystąpienie stanu niewypłacalności Emitenta, o którym mowa w pkt I powyżej. 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 + 1,33 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.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki, co w ocenie Zarządu Spółki umożliwia 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 październiku 2020 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Następnie w lutym 2021 r. Zarząd Spółki 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. Dalsza realizacja środków restrukturyzacyjnych uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami. W ocenie Spółki, istotne znaczenie dla powodzenia restrukturyzacji ma stanowisko obligatariuszy obligacji serii A, którzy są - zbiorczo - największym wierzycielem Spółki. Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

W dniu 2 marca 2022 roku nadzorca sądowy stwierdził, że wyniki głosowania wskazują na przyjęcie układu przez wierzycieli na warunkach zaproponowanych przez Spółkę w propozycjach układowych. Formalne stwierdzenie przyjęcia układu wymaga wydania postanowienia przez Sędziego-Komisarza wyznaczonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Spółka podobnie jak wszystkie inne branże oczekuje złagodzenia restrykcji związanych z pandemią na rynkach, na których prowadzi działalność sprzedażową.

Spółka przygotowała 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, które mogą 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada środki finansowe w wysokości ok. 460 tys. zł. Środki te, bez dodatkowych wpływów, nie pozwalają na kontynuowanie działalności przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dlatego Spółka o ile nie wygeneruje odpowiednich przychodów podniesie kapitał. Opcjonalnie w drodze emisji kolejnych transz obligacji serii B6, B7 i B8 zamiennych na akcje serii N może pozyskać do 7,5 mln zł, a z ewentualnego wykonania warrantów subskrypcyjnych serii G upoważniających do objęcia 500 tys. akcji serii M po cenie 2,08 zł może pozyskać 1,04 mln zł.

Spółka liczy na pozyskanie środków na wykup obligacji serii A z programu Agencji Rozwoju Przemysłu „Polityka Nowej Szansy” w wysokości umożliwiającej wykup części obligacji zabezpieczonych hipoteką oraz zastawem. Spółka złożyła wniosek o udzielenie pożyczki w kwocie 14.050.369,29 zł (kwota wynika obliczeń kalkulatora załączonego do programu do którego wprowadzono dane finansowe Spółki) w postaci 18 miesięcznej oprocentowanej pożyczki (pożyczka indeksowana jest stopą bazową opublikowaną przez Komisję Europejską, obowiązującą w dniu udzielenia pożyczki (0,98%), powiększoną o 4 punkty procentowe). Wniosek jest procedowany, a Spółka w związku z przeprowadzeniem emisji obligacji serii B5 z której pozyskała kwotę 1,9 mln zł oraz pozytywnym dla Spółki głosowaniem wierzycieli za przyjęciem układu w ramach którego skonwertowanych na kapitał może zostać 2,22 mln zł długu (na akcje serii P po cenie 1,6 zł za akcję), zredukowała kwotę wsparcia, o którą wnioskuje do 8 mln zł.

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 stworzonego do rozwiązywania globalnego problemu pandemii raka piersi na świecie. Opublikowany w dniu 7 lutego 2021 r. raport 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 w 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 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 WPŁYWAJĄCYCH 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**

W I kwartale 2022 roku Emitent nie tworzył odpisów aktualizujących wartość zapasów.

#### **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**

W I kwartale 2022 roku Emitent nie tworzył i nie rozwiązywał rezerw.

#### **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 TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W I kwartale 2022 roku Emitent nie realizował zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 marca 2022 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 GODZIWĄ 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.

**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**

**Emisja obligacji serii B5 zamiennych na akcje oraz emisja akcji serii L i N Spółki**

W dniu 28 marca 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia warunków emisji obligacji serii B5 Emitenta. Emisja obejmowała nie więcej niż 28 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii B5, zamiennych na akcje Emitenta, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 100.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej w wysokości nie większej niż 2.800.000,00 zł („Obligacje”). Obligacje były emitowane na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Braster S.A. z dnia 29 kwietnia 2019 r. w przedmiocie emisji obligacji serii od B1 do B8 zamiennych na akcje serii L oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do obligacji serii od B1 do B8 zamiennych na akcje, zmienionej

Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Braster S.A. z dnia 30 grudnia 2019 roku oraz Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Braster S.A. w restrukturyzacji z dnia 31 lipca 2020 roku. Obligacje zaofertowane zostały w drodze oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) w związku z art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, wyłączonej z obowiązku sporządzenia prospektu, poprzez skierowanie przez Emitenta propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

W dniu 31 marca 2022 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału 19 obligacji imiennych serii B5, zamiennych na akcje. Cena emisyjna Obligacji była równa wartości nominalnej. Obligacje zostały przydzielone 7 osobom fizycznym, przy czym 12 obligacji zostało objętych za wkłady pieniężne, a 7 - w drodze potrącenia wierzytelności wynikających z udzielonych Emitentowi pożyczek:

- 3 obligacje zamienne serii B5 zostało objętych przez osobę fizyczną (1) w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu umowy pożyczki nr 3/2021 udzielonej w dniu 20 maja 2021 r. w wysokości 300.000,00 zł,
- 3 obligacje zamienne serii B5 zostało objętych przez osobę fizyczną (2) w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu umowy pożyczki nr 5/2021 udzielonej w dniu 9 sierpnia 2021 r. w wysokości 200.000 zł oraz pożyczki nr 6/2021 udzielonej w dniu 15 września 2021 r. w wysokości 100.000 zł,
- 1 obligacja zamienna serii B5 została objęta przez osobę fizyczną (3) w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu pożyczki nr 4/2021 udzielonej w dniu 14 lipca 2021 r. w wysokości 100.000 zł.

Obligacje uprawniały do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L lub serii N Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta („Akcje”) w liczbie i na zasadach określonych szczegółowo w warunkach emisji Obligacji. W pierwszej kolejności miały być przyznawane akcje serii L, aż do przyznania wszystkich maksymalnie 113.522 akcji tej serii, a po przyznaniu wszystkich akcji serii L lub po dniu 29 kwietnia 2022 r. miały być przyznawane wyłącznie akcje serii N. Liczba Akcji, które mógł objąć obligatariusz z tytułu zamiany każdej jednej Obligacji na Akcje, miała być równa zaokrąglonemu w dół ilorazowi kwoty 100.000 zł oraz ceny zamiany, z tym, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji mógł przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji. Cena zamiany Obligacji obliczona dla jednej Akcji miała wynieść równowartość dziennej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Emitenta określonej na podstawie kursu akcji z 5 dni sesyjnych poprzedzających dzień złożenia oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje, przy czym cena zamiany miała być nie niższa niż 50% średniej arytmetycznej ceny zamknięcia akcji Emitenta określonej na podstawie ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień złożenia oświadczenia. Oświadczenie o zamianie mogło zostać złożone do dnia wykupu, który był określony na dzień 30 czerwca 2022 r.

W dniu 1 kwietnia 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd Spółki otrzymał od wszystkich obligatariuszy Obligacji serii B5 oświadczenia o zamianie wszystkich 19 Obligacji na akcje Emitenta. Oświadczenia o zamianie zostały złożone na podstawie art. 451 §1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 19 ust. 7 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zgodnie z uprawnieniami wynikającymi z warunków emisji Obligacji. W związku ze złożeniem oświadczeń, o których mowa powyżej, nastąpiło objęcie łącznie 2.261.901 akcji Emitenta, w tym 113.522 akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 226.190,10 zł, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Cena zamiany Obligacji wyniosła 0,84 zł na jedną akcję. Emitent planuje wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. niezwłocznie po ich objęciu przez obligatariuszy i po prawomocnym zakończeniu postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta.

W związku ze złożeniem oświadczeń o zamianie Obligacji na akcje, Zarząd Spółki w dniu 1 kwietnia 2022 r. podjął uchwałę, zgodnie z którą na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy o obligacjach Obligacje serii B5 podlegały umorzeniu.

W dniu 5 maja 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) wydał oświadczenie o rejestracji w dniu 10 maja 2022 roku na wniosek Spółki w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLBRSTR00089 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wraz z rejestracją akcji serii N w depozycie papierów wartościowych w dniu 10 maja 2022 roku nastąpiło przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 Kodeksu spółek handlowych i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 452 §1 KSH, w wyniku którego kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.744.181,50 zł i dzieli się na 27.441.815 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje zwykłe na okaziciela serii L Spółki są przedmiotem odrębnego wniosku o rejestrację w depozycie papierów wartościowych. Do dnia publikacji niniejszego raportu rejestracja akcji pozostaje w toku.

Informacje dotyczące emisji obligacji zamiennych na akcje oraz emisji akcji serii N i L zostały przekazane w raportach bieżących nr 19/2022 z dnia 28 marca 2022 roku, nr 22/2022 z dnia 31 marca 2022 roku, nr 23/2022 z dnia 1 kwietnia 2022 roku, 27/2022 z dnia 14 kwietnia 2022 roku oraz nr 31/2022 z dnia 5 maja 2022 roku.

W I kwartale 2022 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

W dniu 1 kwietnia 2022 r. Zarząd Spółki otrzymał od wszystkich obligatariuszy Obligacji serii B5 oświadczenia o zamianie wszystkich 19 obligacji serii B5 zamiennych na akcje Emitenta. W związku z powyższym nastąpiło objęcie łącznie 2.261.901 akcji Emitenta, w tym 113.522 akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 226.190,10 zł, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o czym mowa w pkt 2.18 niniejszego raportu kwartalnego.

W dniu 4 maja 2022 roku Narodowe Centrum Badań i Rozwoju zatwierdziło zaktualizowany harmonogram płatności w ramach umowy o dofinansowanie projektu pn. "System komputerowej interpretacji i wspomagania diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne", o czym szerzej mowa w pkt 3.6 niniejszego raportu kwartalnego.

W dniu 4 maja 2022 roku Spółka zawarła z firmą Biocare Comercio („Dystrybutor”) aneks do umowy (ang. „Distribution agreement”) określającej zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń

medycznych produkowanych przez Spółkę wraz z pakietami badań na obszarze Brazylii, o czym szerzej mowa w pkt 3.6 niniejszego raportu kwartalnego.

W dniu 5 maja 2022 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji w dniu 10 maja 2022 roku na wniosek Spółki w depozycie papierów wartościowych 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki. Wraz z rejestracją akcji serii N nastąpiło przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 Kodeksu spółek handlowych i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 452 §1 KSH, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.744.181,50 zł i dzieli się na 27.441.815 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

## **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 Spółkę w stosunku do poprzednich wierzycieli została wydana zgoda na wykreślenie 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 obligatariuszy.

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 został 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 w wpisie 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 złotych.

Umowa z NCBiR nr INNOMED/I/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, a kwota dofinansowania to 5.384.567,10 PLN, jest weksel in blanco.

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

W odniesieniu do I kwartału 2022 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 (dalej jako: „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>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. Zmianę firmy 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 nadzorca sądowego. Zgodnie z postanowieniem Sądu sędzią-komisarzem został wyznaczony ASR Piotr Bartosiewicz, a nadzorczą sądowym ustanowiona została spółka KGS Restrukturyzacje sp. z o.o.

### 3.2 ORGANY SPÓŁKI

#### Zarząd

W okresie I kwartału 2022 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy, a w jego skład wchodził Pan Dariusz Karolak – Prezes Zarządu.

W dniu 4 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Artura Drobniaka na Członka Zarządu Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem 4 maja 2022 r. O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2022 z dnia 4 marca 2022 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące osoby:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu,
- Artur Drobniak – Członek Zarządu.

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamila Padlewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Grochowski - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Zygfryd Kosidowski - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Karolina Nowak- Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Wiktor Żyro – Członek Rady Nadzorczej (niezależny),

W okresie I kwartału 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 4 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Kamili Padlewskiej na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia. Ponadto, w dniu 10 marca 2022 r. Pan Grzegorz Pielak dokonał transakcji nabycia akcji Spółki powodującej przekroczenie przez niego 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, przez co przestał posiadać przymiot niezależności w rozumieniu DPSN 2021.

### 3.3 STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.529.343,60 zł i dzielił 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 wynosiła 25.293.436 głosów.

W okresie I kwartału 2022 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym, Spółka w wyniku zamiany obligacji serii B5 zamiennych na akcje dokonała emisji łącznie 2.261.901 akcji, w tym 113.522 akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 226.190,10 zł, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o czym szerzej mowa w pkt 2.18 niniejszego raportu. W dniu 5 maja 2022 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji w dniu 10 maja 2022 roku na wniosek Spółki w depozycie papierów wartościowych 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki.

Wraz z rejestracją akcji serii N w depozycie papierów wartościowych nastąpiło przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 Kodeksu spółek handlowych i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 452 §1 KSH, w wyniku którego na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.744.181,50 zł i dzieli się na 27.441.815 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,
- 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N,
- 3.035.901 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 27.441.815 głosów.

Ponadto, 113.522 akcje zwykłe na okaziciela serii L Spółki są przedmiotem odrębnego wniosku o rejestrację w depozycie papierów wartościowych KDPW, a rejestracja akcji serii L do dnia publikacji niniejszego raportu pozostaje w toku. Wraz z rejestracją akcji serii L w KDPW nastąpi przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 Kodeksu spółek handlowych i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 452 §1 KSH, w wyniku którego kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 2.755.533,70 zł i dzielić się na 27.555.337 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

### 3.4 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 maja 2022 roku w strukturze akcjonariatu Spółki występują następujący akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

| Akcjonariusz  | Liczba akcji /liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym/ udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|---|-----------------------------|--|
| Grzegorz Pielak                                     | 1.897.238                   | 6,91%  |
| Dariusz Karolak i Kamila Padlewska* łącznie, w tym: | 1.895.999                   | 6,91%  |
| Dariusz Karolak                                     | 1.201.581                   | 4,38%  |
| Kamila Padlewska                                    | 694.418                     | 2,53%  |
| Alicja Szulc i Katarzyna Szulc* łącznie, w tym:     | 1.580.322                   | 5,76%  |
| Alicja Szulc  | 1.572.142                   | 5,73%  |
| Katarzyna Szulc                                     | 8.180                       | 0,03%  |

\* osoby, które łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej

Na dzień sporządzenia poprzedniego raportu okresowego, tj. na dzień 2 maja 2022 roku w strukturze akcjonariatu Spółki występowali następujący akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

| Akcjonariusz  | Liczba akcji /liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym/ udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|---|-----------------------------|--|
| Grzegorz Pielak                                     | 1.302.000                   | 5,15%  |
| Dariusz Karolak i Kamila Padlewska* łącznie, w tym: | 1.300.762                   | 5,14%  |
| Dariusz Karolak                                     | 725.391                     | 2,87%  |
| Kamila Padlewska                                    | 575.371                     | 2,27%  |

\* osoby, które łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej

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

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 maja 2022 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*                      | 1.201.581    | 4,38%                        | 120.158,10               |
| Artur Drobnik – Członek Zarządu                        | 515.756      | 1,88%                        | 51.575,60                |
| Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej       | 1.897.238    | 6,91%                        | 189.723,80               |
| Kamila Padlewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej* | 694.418      | 2,53%                        | 69.441,80                |
| Wiktor Żyro – Członek Rady Nadzorczej**                | 8.451        | 0,03%                        | 854,10                   |

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

\*\* dotychczasowo omyłkowo wskazywano stan posiadania równy 0

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień sporządzenia poprzedniego raportu okresowego, tj. na dzień 2 maja 2022 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER posiadali akcje Spółki w ilości przedstawionej w poniższej tabeli (tabela nie uwzględnia akcji serii N, które w rozumieniu art. 452 §1 Kodeksu spółek handlowych zostały przyznane osobom uprawnionym w dniu 10 maja 2022 roku).

| Akcjonariusz   | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Wartość nominalna (w zł) |
|--|--------------|------------------------------|--------------------------|
| Dariusz Karolak – Prezes Zarządu*                      | 725.391      | 2,87%                        | 72.539,10                |
| Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej       | 1.302.000    | 5,15%                        | 130.200,00               |
| Kamila Padlewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej* | 575.371      | 2,27%                        | 57.537,10                |
| Wiktor Żyro – Członek Rady Nadzorczej**                | 8.451        | 0,03%                        | 854,10                   |

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

\*\* dotychczasowo omyłkowo wskazywano stan posiadania równy 0

Według najlepszej wiedzy Spółki, pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają i nie posiadali w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu rocznego za 2021 r. do dnia przekazania niniejszego raportu akcji Spółki. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają i nie posiadali w okresie, o którym mowa powyżej, uprawnień do akcji Emitenta, innych niż wynikających z objęcia w dniu 1 kwietnia 2022 roku akcji serii N w następujących ilościach: Pan Grzegorz Pielak - 595.238 akcji serii N, Pan Dariusz Karolak - 476.190 akcji serii N, Pani Kamila Padlewska - 119.047 akcji serii N. Akcje serii N zostały w rozumieniu art. 452 §1 Kodeksu spółek handlowych przyznane w dniu 10 maja 2022 roku, tj. w dniu ich rejestracji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych wskutek rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A..

### 3.6 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.

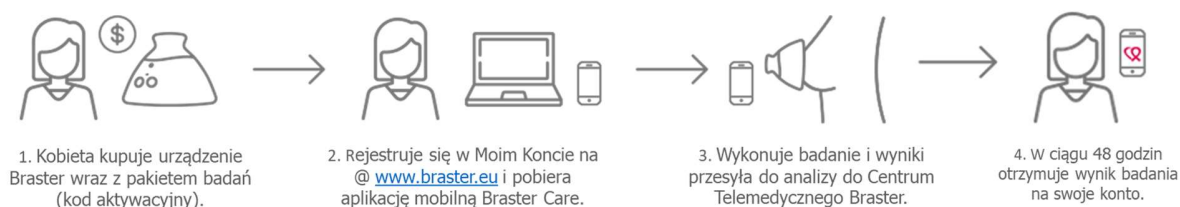
Spółka w swoim portfolio produktowym oferuje:

- 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 umożliwia 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.

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 niedrogi, 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 25 krajach.

### 3.7 ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2022 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W I kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w Spółce miały miejsce przedstawione poniżej zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i sytuację Emitenta.

#### **Przyspieszone postępowanie układowe Spółki**

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. Postępowanie zostało zainicjowane złożeniem przez Zarząd Spółki wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (na podstawie ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, dalej: p.r.) oraz wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki (na podstawie ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe). W odniesieniu do drugiego wniosku wniesiono o wstrzymanie rozpoznania do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego. Otwarcie przyspieszonego postępowania układowego było w ocenie Zarządu Spółki uzasadnione zamiarem przeprowadzenia znaczących działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na polepszenie sytuacji ekonomicznej Emitenta oraz na przywrócenie zdolności do realizowania zobowiązań przez Spółkę. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami.

Zarząd Spółki w październiku 2020 r. złożył do Sądu opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Następnie w lutym 2021 r. Zarząd Spółki złożył zaktualizowane propozycje układowe dla wierzycieli Spółki, które zakładają podział wierzycieli na sześć grup i spłatę zadłużenia w ratach lub poprzez konwersję wierzytelności na akcje. W październiku 2021 r. Spółka otrzymała postanowienia Sądu o zatwierdzeniu spisu wierzytelności złożonego przez nadzorcę sądowego w październiku 2020 r. i uzupełnionego w lutym 2021 r. oraz o ustanowieniu Rady Wierzycieli w trwającym przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki. W listopadzie 2021 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu z października 2021 roku w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem. Zgodnie z treścią postanowienia określono, że głosowanie odbędzie się z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli, a nadzorca sądowy wyśle do wierzycieli ujętych w spisie wierzytelności zawiadomienie o możliwości oddania głosu na piśmie, zakreślając wierzycielom siedmiodniowy termin na oddanie głosu na piśmie oraz na – w odniesieniu do wierzycieli wskazanych w art. 151 ust. 2-3 p.r. – wyrażenie zgody na objęcie układem. Nadzorca sądowy zobowiązany jest przedstawić sędziemu-komisarzowi nie później niż w terminie 4 miesięcy od daty doręczenia nadzorcą sądowym prawomocnego postanowienia wyniki głosowania nad propozycjami układowymi wraz z zebranymi kartami do głosowania oraz dowodami doręczenia dokumentów wierzycielom, którzy nie oddali głosu. Spółka otrzymała również postanowienie Sądu o ustanowieniu kuratora dla reprezentowania praw obligatariuszy obligacji serii B4 Łukasza Ragusa (licencja doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 437).

W dniu 13 stycznia 2022 r. Spółka poinformowała o powzięciu wiadomości o stwierdzeniu przez Sąd w dniu 31 grudnia 2021 roku prawomocności powyższego postanowienia w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem. Stwierdzenie prawomocności postanowienia umożliwiło rozpoczęcie procedury głosowania zgodnie z trybem przedstawionym powyżej.



W dniu 2 marca 2022 r. Zarząd Spółki powziął wiedzę o wynikach głosowania nad propozycjami układowymi złożonymi przez Spółkę. Pismem z tego samego dnia nadzorca sądowy przekazał ww. wyniki do Sądu. Głosowanie nad układem odbyło się w grupach. Zgodnie z art. 119 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, jeżeli głosowanie nad układem przeprowadza się w grupach wierzycieli, obejmujących poszczególne kategorie interesów, układ zostaje przyjęty, jeżeli w każdej grupie wypowie się za nim większość głosujących wierzycieli z tej grupy, mających łącznie co najmniej dwie trzecie sumy wierzytelności, przysługujących głosującym wierzycielom z tej grupy. Mając na uwadze treść ww. przepisu, nadzorca sądowy stwierdził, że wyniki głosowania wskazują na przyjęcie układu przez wierzycieli na warunkach zaproponowanych w propozycjach układowych, gdyż w każdej z grup większość głosujących wierzycieli opowiedziało się za układem. Formalne stwierdzenie przyjęcia układu wymaga wydania postanowienia przez Sędziego-Komisarza wyznaczonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu przyspieszone postępowanie układowe jest w toku, przy czym według wiedzy Spółki postanowienie, o którym mowa powyżej nie zostało jeszcze wydane. Termin zakończenia postępowania jest 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.

Niezależnie od powyższego, stosownie do art. 9a ustawy - Prawo upadłościowe, nie można ogłosić upadłości przedsiębiorcy w okresie od otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego do jego zakończenia lub prawomocnego umorzenia. Ponieważ zaś postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego jest skuteczne i wykonalne z dniem jego wydania, również skutek w postaci wykluczenia możliwości ogłoszenia upadłości występuje już od chwili wydania postanowienia (tj. od 30 kwietnia 2020 r.).

Informacje o powyższych zdarzeniach z okresu sprawozdawczego zostały przekazane w raportach bieżących nr 2/2022 z dnia 13 stycznia 2022 roku oraz nr 5/2022 z dnia 2 marca 2022 roku.

**Projekt „System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne” (Deep Learning)**

W dniu 22 marca 2022 roku Spółka powziła informację o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) aneksu do umowy z 2019 roku na dofinansowanie projektu pn. „System komputerowej interpretacji i wspomaganie diagnostyki onkologicznej gruczołu piersiowego działający w oparciu o techniki głębokiego uczenia, w szczególności sieci konwolucyjne” (Deep Learning). Celem Projektu jest opracowanie w toku badań przemysłowych i prac rozwojowych, a następnie wdrożenie na rynku docelowym innowacyjnego systemu komputerowej detekcji zmian patologicznych piersi i wspomaganie diagnostyki onkologicznej wykonywanej przez lekarzy w placówkach opieki zdrowotnej i gabinetach lekarskich, bazującego na wykorzystaniu technik głębokiego uczenia maszynowego (Deep Learning) w przetwarzaniu obrazów uzyskanych metodą termografii kontaktowej zastosowanej we wczesnym wykrywaniu raka piersi.

Na mocy aneksu do umowy o dofinansowanie zmianie uległ model realizacji projektu, w wyniku czego liczba kobiet objętych badaniami w ramach projektu została zwiększona do min. 5 000 pacjentek. Badania w ramach projektu prowadzone będą w Polsce w modelu rozproszonym, tj. badania wielośrodkowego opartego głównie o gabinety ginekologiczne. W związku ze zmianą zakresu i modelu prowadzonych badań, zgodnie z zawartym



aneksem, okres kwalifikowalności kosztów w ramach projektu został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2023 r. (dotychczas 31 października 2021 r.). Aktualny całkowity koszt projektu wynosi 8,15 mln zł, a kwota dofinansowania wynosi 5,09 mln zł.

W dniu 4 maja 2022 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) NCBR zatwierdził zaktualizowany harmonogram płatności w ramach Umowy. Zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem, Spółka otrzyma w ramach dofinansowania przewidzianego Umową środki pieniężne w wysokości:

- II kwartał 2022 r. - 0,62 mln zł, z czego 0,5 mln zł w formie zaliczki i 0,12 mln zł w formie refundacji środków;
- III kwartał 2022 r. - 0,7 mln zł w formie zaliczki;
- IV kwartał 2022 r. - 0,7 mln zł w formie zaliczki;
- I kwartał 2023 r. - 1,28 mln zł w formie zaliczki;
- II kwartał 2023 r. - 0,72 mln zł w formie refundacji środków.

Wydatki kwalifikowane do poniesienia w okresie II kwartał 2022 r. - II kwartał 2023 r. wyniosą łącznie 6,49 mln zł.

Wskazana powyżej zaliczka na II kwartał 2022 r. w wysokości 0,5 mln zł została Spółce przekazana w kwietniu br., celem kontynuacji prac przewidzianych w projekcie.

Informacje dotyczące projektu zostały przekazane w raportach bieżących nr 12/2022 z dnia 22 marca 2022 roku oraz nr 29/2022 z dnia 4 maja 2022 roku.

#### **Realizacja zobowiązań z tytułu obligacji serii A**

W dniu 1 marca 2020 roku Spółka nie dokonała spłaty zobowiązań z tytułu odsetek oraz częściowego wykupu obligacji serii A w kwocie 1,02 mln zł należnych obligatariuszom na ten dzień. Następnie, z uwagi na dalszy brak środków finansowych Spółka nie dokonała wypłaty odsetek ani wykupu 103.502 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 9,31 mln zł, których termin całkowitego wykupu przypadał na dzień 29 listopada 2020 roku (liczba i wartość nominalna po uwzględnieniu dokonanych okresowych amortyzacji wartości nominalnej obligacji oraz uzgodnionej na dzień 30 listopada 2020 roku konwersji części - 1.498 szt. obligacji na akcje serii O). W związku z toczącym się przyspieszonym postępowaniem układowym Spółki, układem z mocy prawa objęte są wierzytelności Obligatariuszy obligacji serii A w zakresie niezabezpieczonym na mieniu dłużnika lub zabezpieczonym w części nieznajdującej pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia (tj. na dzień 30 listopada 2020 roku wierzytelności w wysokości 2,37 mln zł), a ponadto o ile wierzyciele wyrażą zgodę, układem mogą zostać objęte również pozostałe wierzytelności Obligatariuszy, czyli wierzytelności zabezpieczone na mieniu dłużnika w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia (tj. na dzień 30 listopada 2020 roku wierzytelności w wysokości 7,57 mln zł). W ramach przeprowadzonej na przełomie 2020 i 2021 roku emisji akcji serii O, 15 Obligatariuszy obligacji serii A w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu łącznie 7.333 szt. obligacji serii A objęło akcje w liczbie łącznie 888.583 szt. Łączna wartość będących przedmiotem potrącenia wierzytelności z tytułu ww. obligacji wynosiła 710.866,80 zł. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu wierzytelności z tytułu pozostających do wykupu obligacji serii A wynoszą 8,79 mln zł + 1,33 mln zł odsetki.

Zgodnie z propozycjami układowymi, które były przedmiotem głosowania w 2022 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego, wierzytelności objęte Grupą II (tj. wierzytelności Obligatariuszy obligacji serii A w zakresie objętym układem z mocy prawa) zostaną zaspokojone w ten sposób, że 100% kwoty należności głównej oraz odsetki od należności głównej zostaną zapłacone w 60 równych miesięcznych ratach, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu. Dodatkowo,

Spółka zobowiązała się, w okresie od dnia w którym uprawomocniło się ww. postanowienie Sądu 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.

W dniu 24 marca 2022 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Spółką a MWW Trustees Sp. z o.o., pełniącą funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A (Administrator Zabezpieczeń). Zgodnie z treścią porozumienia Spółka zobowiązała się przekazać Administratorowi Zabezpieczeń w terminie 7 dni od dnia zawarcia porozumienia oświadczenie w formie aktu notarialnego o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 13,65 mln zł na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy obligacji serii A, a Administrator Zabezpieczeń zobowiązał się do nieskładania wniosku o wszczęcie egzekucji względem Spółki na podstawie tytułu egzekucyjnego, o którym mowa powyżej do dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu lub odmowie jego zatwierdzenia w postępowaniu układowym Spółki, lecz nie później niż do dnia 31 sierpnia 2022 r. Administrator Zabezpieczeń zobowiązał się, iż nie będzie składać wniosku o wszczęcie egzekucji na podstawie tytułu egzekucyjnego, o którym mowa powyżej tak długo, jak Spółka realizować będzie swoje zobowiązania względem obligatariuszy obligacji serii A wynikające z tych obligacji, według harmonogramu przewidującego zapłatę kwoty 1 mln zł tytułem wykupu obligacji i spłaty należnych odsetek w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 r. oraz zapłaty po 1 mln zł w kolejnych terminach przypadających na koniec każdego trzeciego miesiąca od tej daty do dnia 29 lutego 2024 r. i dokonanie całkowitej spłaty obligacji i należnych odsetek w terminie do dnia 31 maja 2024 r. Spółka zobowiązała się ewentualną pomoc publiczną, o którą zabiega w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. w trybie określonym w ustawie z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, przeznaczyć w pierwszej kolejności na wykup obligacji serii A.

Informacja o zawarciu porozumienia z administratorem zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A została przekazana raportem bieżącym nr 15/2022 z dnia 25 marca 2022 roku.

#### **Zawarcie aneksu do umowy dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Spółki w Brazylii**

W dniu 4 maja 2022 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z firmą Biocare Comercio („Dystrybutor”), aneks do umowy (ang. Distribution agreement, „Umowa”) określającej zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Spółkę wraz z pakietami badań („Urządzenie”, „Produkt”) na obszarze Brazylii.

Na mocy zawartego aneksu strony przyjęły nowe cele sprzedażowe dla Dystrybutora przewidujące minimalne roczne zamówienia na poziomie od 25 tys. euro w pierwszym roku, 120 tys. Euro w drugim roku, 220 tys. eur w trzecim roku, 400 tys. eur w czwartym oraz 600 tys. euro w piątym roku współpracy. Aneks do Umowy z Dystrybutorem zakłada osiągnięcie przez Spółkę skumulowanych minimalnych przychodów ze sprzedaży Urządzenia na poziomie 1,37 mln euro w okresie 5 lat. Spółka zastrzega jednocześnie, że Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych przewidzianych na wypadek niewywiązywania się, bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

Zgodnie z zawartym aneksem, Umowa będzie obowiązywać przez okres 5 lat od wejścia w życie aneksu, pod warunkiem osiągnięcia przez Dystrybutora założonych celów sprzedażowych, a następnie będzie pozostawać w mocy przez kolejne okresy trzech lat, o ile nie zostanie wypowiedziana przez strony. Aneks do Umowy wejdzie w życie z dniem 1 czerwca 2022 roku.

Informacja o zawarciu aneksu do umowy została przekazana raportem bieżącym nr 29/2022 z dnia 4 maja 2022 roku.

### **Pozostałe zdarzenia mające miejsce w I kwartale 2022 roku oraz po dniu bilansowym**

W dniu 17 maja 2022 r. Spółka uzupełniła wniosek z dnia 30 września 2021 r. do Agencji Rozwoju Przemysłu o tymczasowe wsparcie restrukturyzacyjne w ramach programu „Polityka Nowej Szansy” w kwocie 14.050.369,29 zł w postaci 18 miesięcznej oprocentowanej pożyczki. w ten sposób, że zmieniła wysokość wnioskowanej kwoty z 14.050.369,29 zł do kwoty 8.000.000,00 zł uzasadniając ten wniosek postępowaniem w restrukturyzacji, tj. m. in. podniesieniem kapitału, pozytywnym wynikiem głosowania wierzycieli nad układem oraz porozumieniem z administratorem hipoteki i zastawu. W dniu 19 maja 2022 r. w siedzibie ARP odbyło się spotkanie techniczne z przedstawicielami Spółki, na którym omówiono kolejne działania zmierzające do jak najszybszego uzyskania przez Spółkę wsparcia, o które wnioskuje.

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

W okresie I kwartału 2022 r. wystąpił szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność i uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe, z których najważniejszymi były:

- pandemia COVID-19,
- konflikt zbrojny na Ukrainie,
- działania podejmowane w ramach kontynuacji przyspieszonego postępowania układowego Spółki.

Sytuacja związana z ogłoszoną w lutym 2020 roku pandemią koronawirusa COVID-19 nadal miała wpływ na działalność sprzedażową Emitenta w I kwartale 2022 roku, jak też po dniu bilansowym, z uwagi na to że działalność Spółki prowadzona jest w szeregu państw, w których sytuacja epidemiologiczna przebiega w różnicowany sposób, w związku z czym zmieniają się ciągle warunki prowadzenia działalności w sektorze medycznym i obostrzenia, które w poszczególnych krajach zmniejszane są w innym zakresie i tempie. W szczególności nadal wstrzymane lub przesunięte w czasie są procesy rejestracji urządzeń Spółki w takich krajach jak Korea Południowa, Wietnam, Chiny, Rosja i inne. Nadal wyhamowana do minimum pozostaje i tak niewystarczająca dla utrzymania kosztów Emitenta, sprzedaż urządzeń i pakietów badań na rynku krajowym (badanie urządzeniem BRASTER Pro wymaga bezpośredniego kontaktu z pacjentem). Praca na wielu stanowiskach nadal pozostaje ograniczona do pracy zdalnej. W bardzo ograniczonym zakresie wracają odwołane lub przesunięte w czasie konferencje medyczne, które liczne przed pandemią pozwalały Emitentowi na nawiązanie nowych kontaktów z lekarzami (potencjalni nabywcy urządzenia i pakietów badań) oraz upowszechnianie wizerunku Spółki w środowisku medycznym.

Skutki pojawienia się i rozprzestrzeniania koronawirusa są cały czas 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 cały czas 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 wpłynąć mogą z kolei negatywnie na przychody osiągane 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 również na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

Sytuacja związana z konfliktem zbrojnym, który rozpoczął się w lutym 2022 roku na Ukrainie, w tym działania wobec Rosji podejmowane przez społeczności międzynarodowe również wpływają pośrednio na działalność Spółki. W 2021 roku Spółka prowadziła aktywną sprzedaż na Ukrainie (w Rosji trwa proces rejestracyjny). Spółka posiada umowy dystrybucyjne na obydwu ww. rynki i dotychczas uznawała je za ważne rynki. Obecna sytuacja geopolityczna stawia pod znakiem zapytania możliwość realizacji umów. Nie można wykluczyć, że w przypadku eskalacji konfliktu czy też w wyniku nałożonych przez społeczności międzynarodowych sankcji na Rosję, może on znacząco wpłynąć na działalność Spółki zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni. Na dzień publikacji niniejszego raportu trudno jest jednak przewidzieć dalszy rozwój sytuacji i oszacować skalę jej negatywnego oddziaływania na działalność Spółki i jej wyniki zarówno w krótkiej jak i w dalszej perspektywie.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z powyższymi czynnikami 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.

### 3.9 CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ 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. *Sytuacja geopolityczna w Europie i na świecie*

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki oraz jej przyszłe wyniki finansowe, jest konflikt zbrojny, który rozpoczął się w lutym 2022 roku na Ukrainie, w tym działania wobec Rosji podejmowane przez społeczności międzynarodowe. W 2021 roku Spółka prowadziła aktywną sprzedaż na Ukrainie (w Rosji trwa proces rejestracyjny). Spółka posiada umowy dystrybucyjne na obydwu ww. rynki i dotychczas uznawała je za ważne rynki. Obecna sytuacja geopolityczna stawia pod znakiem zapytania możliwość realizacji umów i trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji i oszacować skalę jej negatywnego oddziaływania na działalność Spółki i jej wyniki zarówno w krótkiej jak i w dalszej perspektywie.

#### 3. *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.

#### *4. 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 ryzyka. 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.

#### *5. 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.

#### *6. 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.

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

Czynnikiem nadal 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 i

nawrotu kolejnych fal pandemii w poszczególnych krajach, zależeć będzie horyzont czasowy i skala oddziaływania na działalność Spółki oraz jej wyniki w krótkiej i średniej perspektywie. Ryzyka związane z pandemią COVID-19 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2021. 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.

#### *8. 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.

#### *9. 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.

#### *10. Realizacja strategii rozwoju*

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.

#### *11. 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. W dniu 2 marca 2022 roku nadzorca sądowy stwierdził, że wyniki głosowania wskazują na



przyjęcie układu przez wierzycieli na warunkach zaproponowanych przez Spółkę w propozycjach układowych. Formalne stwierdzenie przyjęcia układu wymaga wydania postanowienia przez Sędziego-Komisarza wyznaczonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zarząd BRASTER podejmuje wszelkie możliwe działania pozwalające na maksymalnie sprawne przeprowadzenie postępowania i zawarcie układu z wierzycielami.

#### 12. 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 zakończyła na początku 2021 roku emisję akcji serii O, a w marcu 2022 roku emisję obligacji serii B5 zamiennych na akcje. Zawarła również aneks do umowy o dofinansowanie projektu Deep BRASTER umożliwiający przedłużenie terminu jego realizacji i wystąpienie o zaliczkę celem kontynuacji prac, którą w kwietniu 2022 r. w kwocie 500 tys. zł otrzymała. Spółka prowadzi również aktywną promocję i sprzedaż swoich produktów. Istotna dla możliwości kontynuacji i rozwoju działalności Spółki jest jednak możliwość pozyskania dodatkowego finansowania z innych źródeł, np. inwestorów zainteresowanych zaangażowaniem kapitałowym w Spółkę.

W marcu 2022 r. Spółka zawarła porozumienie z MWW Trustees Sp. z o.o. - administratorem zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A, na mocy którego zobowiązała się przekazać oświadczenie w formie aktu notarialnego o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 13,65 mln zł na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy, a administrator zabezpieczeń zobowiązał się do nieskładania wniosku o wszczęcie egzekucji względem Spółki na podstawie ww. tytułu egzekucyjnego do dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu lub odmowie jego zatwierdzenia, lecz nie później niż do dnia 31 sierpnia 2022 r. Administrator Zabezpieczeń zobowiązał się, iż nie będzie składać wniosku o wszczęcie egzekucji tak długo, jak Spółka realizować będzie swoje zobowiązania względem obligatariuszy obligacji serii A według harmonogramu przewidującego zapłatę kwoty 1 mln zł tytułem wykupu obligacji i spłaty należnych odsetek w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 r. oraz zapłaty po 1 mln zł w kolejnych terminach przypadających na koniec każdego trzeciego miesiąca od tej daty do dnia 29 lutego 2024 r. i dokonanie całkowitej spłaty obligacji i należnych odsetek w terminie do dnia 31 maja 2024 r. Spółka zobowiązała się ewentualną pomoc publiczną, o którą zabiega w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. przeznaczyć w pierwszej kolejności na wykup obligacji serii A.

#### 3.10 TRANSAKJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2022 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### 3.11 PORĘCZENIA I GWARANCJE

W I kwartale 2022 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielał gwarancji innym podmiotom.

#### 3.12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

BRASTER S.A. w restrukturyzacji nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W I kwartale 2022 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.

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

W I kwartale 2022 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności 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 niniejszego raportu.

### **3.14 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 2022.

### **3.15 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 3.7 (w szczególności informacje dotyczące przyspieszonego postępowania układowego, planu uzyskania równowagi finansowej oraz dokonania Spółki w ostatnim czasie), 3.8 (wpływ pandemii COVID-19) oraz 3.9 (czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięcie przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnych okresów). Ponadto Spółka przedstawia dodatkowe informacje jak poniżej.

Aby zdywersyfikować przychody Spółka rozwija nowy kierunek biznesowy (część niemedyczna), w ramach którego poprzez istniejące spółki zewnętrzne, które docelowo mogą 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:

- Współpraca z NDES Sp. z o.o.

#### 1. NDES:

- dostarczy i opracuje gotowy projekt wraz z dokumentacją elektrycznego motocykla/skutera miejskiego,
- dostarczy jego prototyp i przeprowadzi procedurę homologacyjną celem uruchomienia produkcji w zakładzie produkcyjnym w Szeligach,
- zaprojektuje stanowiska do montażu we wskazanym pomieszczeniu w zakładzie produkcyjnym w Szeligach z docelową szacowaną wydajnością nie mniejszą niż 16 szt. na 8- godzinna zmianę tj. około 4 tys. szt. rocznie.

#### 2. Spółka:

- udostępni i wynajmie pomieszczenie na wyłączne potrzeby produkcji przedmiotowego elektrycznego motocykla/skutera miejskiego



Na dzień publikacji niniejszego raportu strony pracują nad uaktualnieniem warunków współpracy, w tym ewentualnej przyszłej inwestycji w NDES oraz związanych z projektem potrzeb kapitałowych.

- Współpraca z EVGrid Sp. z o.o.

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.

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 pozwoliło na kontynuację programu emisji obligacji z innymi inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem kapitałowym w Spółkę. W marcu 2022 roku Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii B5 zamiennych na akcje, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, która wyniosła łącznie 1,9 mln zł. W dniu 1 kwietnia 2022 r. wszyscy obligatariusze uprawnieni z obligacji zamiennych serii B5 złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje i w ten sposób objęli akcje serii N i L w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki (art. 451 § 1 KSH). Z momentem objęcia akcji przez uprawnionych Spółka spełniła swoje świadczenia z obligacji zamiennych serii B5 (art. 19 ust. 1 ustawy o obligacjach). W dniu 19 kwietnia 2022 r. Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wnioski o rejestrację akcji serii L i N, powstałych z zamiany obligacji zamiennych serii B5. W dniu 5 maja 2022 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji w dniu 10 maja 2022 roku 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki. Wraz z rejestracją akcji serii N w depozycie papierów wartościowych nastąpiło przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 KSH i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 452 §1 KSH. 113.522 akcje serii L wyemitowane w wyniku zamiany obligacji serii B5 są przedmiotem odrębnego wniosku o rejestrację w depozycie papierów wartościowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu rejestracja akcji w KDPW pozostaje w toku.

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 Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2021.

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 2,43 mln zł.

W lutym 2021 roku Zarząd Spółki złożył do sądu zaktualizowane propozycje układowe w ramach przyspieszonego postępowania układowego Spółki. W marcu 2022 roku nadzorca sądowy stwierdził, że wyniki głosowania wskazują na przyjęcie układu przez wierzycieli, przy czym formalne stwierdzenie przyjęcia układu wymaga wydania postanowienia przez Sędziego-Komisarza wyznaczonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Niezależnie od powyższego Zarząd BRASTER prowadzi działania by pozyskać 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 typowo dłużnych papierów wartościowych. Wobec powyższego Spółka zmuszona jest szukać innych form współpracy z potencjalnymi inwestorami.

Prowadzone działania mają poprawić płynność i finanse Spółki, umożliwić realizację celów określonych w planie restrukturyzacyjnym oraz umożliwić realizację zamierzeń inwestycyjnych Spółki, a tym samym dalszy rozwój Spółki zgodnie z przyjętą strategią.

Sporządzono: Szeligi, 24.05.2022 r.

.....  
Dariusz Karolak  
Prezes Zarządu

.....  
Artur Drobnik  
Członek Zarządu