



**Raport okresowy
BRASTER S.A. w restrukturyzacji
za III kwartał 2020 roku**

Szeligi, 9.11.2020 r.

SPIS TREŚCI

1.Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	4
1.1Wybrane dane finansowe	4
1.2Bilans.....	5
1.3Rachunek Zysków i Strat	5
1.4Zestawienie zmian w kapitale własnym	5
1.5Rachunek przepływów pieniężnych	5
2.Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	5
2.1Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2020 roku	5
2.2Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i informacje dotyczące procesu restrukturyzacji Spółki	10
2.3Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym czasie ...	14
2.4Kwota 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	14
2.5Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	14
2.6Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	14
2.7Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	14
2.8Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15
2.9Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	15
2.10Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	15
2.11Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	15
2.12Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	15
2.14Informacje 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	15
2.15Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	15
2.16W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	15
2.17Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	15
2.18Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	15
2.19Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	15
2.20Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	16
2.21Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	16
2.22Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.....	16
3.Pozostałe informacje do raportu kwartalnego.....	16
3.1Podstawowe informacje o Spółce	16

3.2Organy Spółki.....	17
3.3Struktura kapitału zakładowego i akcjonariatu Spółki.....	18
3.4Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	19
3.5Przedmiot działalności Spółki.....	19
3.6Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w III kwartale 2020 roku oraz po dniu bilansowym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń.....	21
3.7Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	26
3.8Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
3.9Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	28
3.10Poręczenia i gwarancje.....	28
3.11Informacje dotyczące zmian w obszarze grupy kapitałowej.....	28
3.12Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	29
3.13Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	29
3.14Inne 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	29

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	169	458	38	106
Amortyzacja	2 470	2 471	556	574
Zysk/strata na sprzedaży	-5 117	-9 695	-1 152	-2 254
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-5 425	-10 872	-1 221	-2 527
Zysk/strata brutto	-5 902	-12 075	-1 329	-2 807
Zysk/strata netto	-6 013	-12 133	-1 354	-2 820
Przepływy z działalności operacyjnej	-3 119	-9 935	-702	-2 309
Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	-173	0	-40
Przepływy z działalności finansowej	1 528	6 810	344	1 583
Przepływy razem	-1 590	-3 298	-358	-767
Koszty operacyjne, w tym:	5 819	11 434	1 310	2 658
Amortyzacja	2 470	2 471	556	574
Zużycie materiałów i energii	394	183	89	43
Usługi obce	941	4 125	212	959
Podatki i opłaty	135	266	30	62
Wynagrodzenia	1 473	3 340	332	776
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	243	537	55	125
Pozostałe koszty rodzajowe	152	432	34	100
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	80	3	19

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	44 788	48 831	9 894	11 165
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 181	30 239	6 004	6 914
Zobowiązania długoterminowe	0	6 930	0	1 585
Zobowiązania krótkoterminowe	14 196	10 591	3 136	2 422
Kapitał własny	17 607	18 592	3 890	4 251
Kapitał zakładowy	2 226	1 079	492	247
Liczba akcji (w sztukach)	22 257 535	10 787 066	22 257 535	10 787 066
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	23 712 884	9 405 279	23 712 884	9 405 279
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,27	-0,56	-0,06	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,25	-0,64	-0,06	-0,15
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,79	1,72	0,18	0,39
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,74	1,98	0,17	0,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN			w tys. EUR		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa razem	44 788	48 866	48 831	9 894	11 475	11 165
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 181	28 077	30 239	6 004	6 593	6 914
Zobowiązania długoterminowe	-	-	6 930	-	-	1 585
Zobowiązania krótkoterminowe	14 196	14 898	10 591	3 136	3 498	2 422
Kapitał własny	17 607	20 789	18 592	3 890	4 882	4 251
Kapitał zakładowy	2 226	1903	1 079	492	447	247
Liczba akcji (w sztukach)	22 257 535	19 033 803	10 787 066	22 257 535	19 033 803	10 787 066
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	23 712 884	11 019 765	9 405 279	23 712 884	11 019 765	9 405 279
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,27	-0,82	-0,56	-0,06	-0,19	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,25	-1,41	-0,64	-0,06	-0,33	-0,15
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,79	1,09	1,72	0,17	0,26	0,39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,74	1,89	1,98	0,16	0,44	0,45
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: 30.09.2020 – 4,5268 PLN/EUR, 31.12.2019 – 4,2585 PLN/EUR, 30.09.2019 – 4,3736 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: 1.01-30.09.2020 – 4,4420 PLN/EUR, za okres 1.01-30.09.2019 – 4,3086 PLN/EUR.

1.2 BILANS

AKTYWA		Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	31 312 221,37	32 160 117,20	33 494 677,34	33 600 357,58
I	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	9 125 650,00	9 720 378,07	10 906 459,21	11 560 405,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 167 153,06	6 556 977,50	7 336 626,38	8 743 726,39
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym: oprogramowanie komputerowe	2 718 427,15	2 923 330,78	2 733 399,96	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne				1 921 080,46
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	240 069,79	240 069,79	836 432,87	895 598,97
II	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19 456 864,04	19 680 720,86	20 142 793,53	20 003 396,25
1.	Środki trwałe	19 432 714,04	19 656 570,86	19 751 985,33	19 979 246,25
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 057 482,00	1 057 482,00	1 057 482,00	1 057 482,00

b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 439 315,73	7 521 855,54	7 693 743,36	7 779 687,27
c)	urządzenia techniczne i maszyny	10 164 510,97	10 273 596,70	10 489 615,69	10 598 701,42
d)	środki transportu	16 403,90	17 268,77	18 998,51	19 863,38
e)	inne środki trwałe	755 001,44	786 367,85	492 145,77	523 512,18
2.	Środki trwałe w budowie	24 150,00	24 150,00	390 808,20	24 150,00
3.	Zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	-	-
III	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30 169,50	30 169,50	54 902,31	54 902,31
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Od pozostałych jednostek	30 169,50	30 169,50	54 902,31	54 902,31
IV	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
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	-	-	-	-
V	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 699 537,83	2 728 848,77	2 390 522,29	1 981 653,20
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	110 599,00	216 412,95
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 699 537,83	2 728 848,77	2 279 923,29	1 765 240,25
B	AKTYWA OBROTOWE	13 448 308,23	12 917 321,60	15 371 399,89	15 230 578,49
I	ZAPASY	5 586 361,13	5 586 361,13	5 552 425,89	5 677 566,81
1.	Materiały	4 201 164,85	4 201 164,85	4 453 790,47	4 550 924,07
2.	Półprodukty i produkty w toku	409 916,24	421 733,85	136 376,78	137 762,90
3.	Produkty gotowe	167 131,47	155 313,86	157 512,03	162 656,63
4.	Towary	783 929,69	783 929,69	789 905,65	811 382,25
5.	Zaliczki na dostawy	24 218,88	24 218,88	14 840,96	14 840,96
II	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	132 221,45	171 298,86	453 809,23	563 299,60
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	132 221,45	171 298,86	453 809,23	563 299,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	67 858,50	49 421,84	71 275,64	124 745,27
- do 12 miesięcy	67 858,50	49 421,84	71 275,64	123 609,18
- powyżej 12 miesięcy				1 136,09
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	64 249,28	121 763,35	382 533,59	434 260,89
c) inne	113,67	113,67	-	4 293,44
d) dochodzone na drodze sądowej				
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	846 355,42	276 291,38	2 436 787,18	2 152 789,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	846 355,42	276 291,38	2 436 787,18	2 152 789,82
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	162 864,93	162 864,93	162 864,93	58 372,97
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	162 864,93	162 864,93	162 864,93	58 372,97
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	683 490,49	113 426,45	2 273 922,25	2 094 416,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 064,00	89 605,16	368 220,47	177 818,62
- inne środki pieniężne	673 426,49	23 821,29	1 905 701,78	1 916 598,23
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			-	-
IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	6 883 370,23	6 883 370,23	6 928 377,59	6 836 922,26
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	27 718,40	27 718,40	109,83	-
D. Udziały i akcje własne			-	-
AKTYWA RAZEM	44 788 248,00	45 105 157,20	48 866 187,06	48 830 936,07

PASywa		Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 607 252,30	17 668 071,97	20 788 910,00	18 591 983,37
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 225 753,50	1 947 824,70	1 903 380,30	1 078 706,60
IV	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym:	107 780 075,65	106 958 004,45	106 802 448,85	102 027 122,55
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) ponad wartość nominalną udziałów (akcji)	107 780 075,65	106 958 004,45	106 802 448,85	102 027 122,55
V	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
VI	POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE, w tym:	1 547 000,00	1 100 000,00	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 547 000,00	1 100 000,00		
	- udziały (akcje) własne				

VII	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGLYCH	-87 932 871,01	-87 932 871,01	-72 380 659,39	-72 380 659,39
VIII	ZYSK (STRATA) NETTO	-6 012 705,84	-4 404 886,17	-15 536 259,76	-12 133 186,39
IX	ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO			-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 180 995,70	27 437 085,23	28 077 277,06	30 238 952,70
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	368 452,41	362 210,28	328 210,28	327 496,84
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-	336,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	294 210,28	294 210,28	294 210,28	312 160,84
-	- długoterminowa	43 417,22	43 417,22	43 417,22	34 123,30
-	- krótkoterminowa	250 793,06	250 793,06	250 793,06	278 037,54
3.	Pozostałe rezerwy	74 242,13	68 000,00	34 000,00	15 000,00
-	- długoterminowe				
-	- krótkoterminowe	74 242,13	68 000,00	34 000,00	15 000,00
II	ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	0,00	0,00	-	6 930 000,00
1.	Wobec jednostek powiązanych			-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.				
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	-	6 930 000,00
a)	kredyty i pożyczki			-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				6 930 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 195 770,82	14 382 840,90	14 898 044,58	10 590 707,21
1.	Wobec jednostek powiązanych	228 108,51	161 000,00	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			-	-
-	- do 12 miesięcy			-	-
-	- powyżej 12 miesięcy			-	-
b)	inne	228 108,51	161 000,00	-	-
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	13 967 662,31	14 221 840,90	14 898 044,58	10 590 707,21
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	83 331,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 848 971,23	11 848 971,23	12 673 348,92	9 112 304,01
c)	inne zobowiązania finansowe			-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 290 020,25	1 392 443,10	1 600 395,33	980 930,51
-	- do 12 miesięcy	1 290 020,25	1 392 443,10	1 566 736,23	966 410,55
-	- powyżej 12 miesięcy	-	-	33 659,10	14 519,96
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	359 295,05	461 940,56	345 660,82	404 989,81
h)	z tytułu wynagrodzeń	469 200,28	515 740,48	272 682,17	4 550,00
i)	inne	175,50	2 745,53	5 957,34	4 601,88
3.	Fundusze specjalne				
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12 616 772,47	12 692 034,05	12 851 022,20	12 390 748,65
1.	Ujemna wartość firmy			-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 616 772,47	12 692 034,05	12 851 022,20	12 390 748,65
-	- długoterminowe	4 405 912,09	4 484 112,47	4 632 571,74	4 710 772,12
-	- krótkoterminowe	8 210 860,38	8 207 921,58	8 218 450,46	7 679 976,53
PASYWA RAZEM		44 788 248,00	45 105 157,20	48 866 187,06	48 830 936,07

1.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i strat za okres 01.01.2020 - 30.09.2020		01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	169 051,93	458 263,73	20 546,51	61 093,50
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	156 879,31	265 846,62	14 118,17	48 744,34
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 172,62	192 417,11	6 428,34	12 349,16
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 924,64	88 712,87	4 811,47	11 845,34
	<i>jednostkom powiązanym</i>	0,00	-	-	-
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 600,92	8 299,00	4 811,47	855,07
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 323,72	80 413,87	-	10 990,27
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży [A-B]	109 127,29	369 550,86	15 735,04	49 248,16
D	Koszty sprzedaży	622 467,80	1 985 029,54	120 000,72	629 877,28
E	Koszty ogólnego zarządu	4 603 863,16	8 078 579,07	1 538 320,52	2 370 378,18
F	Zysk (strata) ze sprzedaży [C-D-E]	-5 117 203,67	-9 694 057,75	-1 642 586,20	-2 951 007,30
G	Pozostałe przychody operacyjne	243 251,01	259 537,42	77 962,31	77 789,06
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 699,96	4 076,51	3 496,51	2 926,83
II	Dotacje	224 689,01	223 558,22	74 465,80	74 465,80
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	3 862,04	31 902,69	-	396,43
H	Pozostałe koszty operacyjne	550 578,99	1 437 640,94	43 131,98	478 747,76
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-3 649,04	-	-5 026,38
III	Inne koszty operacyjne	550 578,99	1 441 289,98	43 131,98	483 774,14
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej [F+G-H]	-5 424 531,65	-10 872 161,27	-1 607 755,87	-3 351 966,00
J	Przychody finansowe	9 834,45	47 393,95	-	-278 035,48
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
II	Odsetki	2 351,89	22 530,27	-	4 121,85
	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	7 482,56	24 863,68	-	-282 157,33
K	Koszty finansowe	487 409,64	1 250 874,02	63,80	635 009,21
I	Odsetki, w tym:	384,69	952 547,39	-398 943,82	336 682,58
	<i>dla jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	487 024,95	298 326,63	399 007,62	298 326,63
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej [I+J-K]	-5 902 106,84	-12 075 641,34	-1 607 819,67	-4 265 010,69
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II]	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N	Zysk (strata) brutto [L+/-M]	-5 902 106,84	-12 075 641,34	-1 607 819,67	-4 265 010,69
O	Podatek dochodowy	110 599,00	57 545,05	-	1 102,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R	Zysk (strata) netto [N-O-P]	-6 012 705,84	-12 133 186,39	-1 607 819,67	-4 266 112,69

1.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 788 910,00	-	18 591 983,37	29 014 370,16
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	20 788 910,00	20 788 910,00	18 591 983,37	29 014 370,16
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 903 380,30	2 225 753,50	916 857,40	916 857,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	322 373,20	277 928,80	986 522,90	-
a) zwiększenie (z tytułu)	322 373,20	277 928,80	986 522,90	161 849,20
- wydania udziałów (emisji akcji)	322 373,20	277 928,80	986 522,90	161 849,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 225 753,50	277 928,80	1 903 380,30	1 078 706,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	106 802 448,85	107 780 075,65	100 478 172,15	100 478 172,15
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	977 626,80	822 071,20	6 324 276,70	-
a) zwiększenie (z tytułu)	977 626,80	822 071,20	6 713 477,10	1 838 150,80
- emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej	977 626,80	822 071,20	6 713 477,10	1 838 150,80
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	389 200,40	289 200,40
- pokrycia kosztów pozyskania kapitału	-	-	389 200,40	289 200,40
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	107 780 075,65	822 071,20	106 802 448,85	102 027 122,55
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	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	1 100 000,00	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 547 000,00	447 000,00	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 547 000,00	1 547 000,00	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-1 100 000,00	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 547 000,00	447 000,00	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-72 380 659,39	-72 380 659,39	-52 598 213,21	-52 598 213,21
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,	-72 380 659,39	-72 380 659,39	-52 598 213,21	-52 598 213,21
- korekty błędów		0,00		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-72 380 659,39	-87 932 871,01	-52 598 213,21	-52 598 213,21
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	-19 782 446,18	-19 782 446,18
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-15 536 259,76	0,00	-19 782 446,18	-19 782 446,18
- korekty błędów	-15 951,86	0,00	-	
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	-	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-87 932 871,01	0,00	-72 380 659,39	-72 380 659,39
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-87 932 871,01	-87 932 871,01	-72 380 659,39	-72 380 659,39
6. Wynik netto	-6 012 705,84	-1 607 819,67	-15 536 259,76	-12 133 186,39
a) zysk netto		0,00		
b) strata netto	-6 012 705,84	-1 607 819,67	-15 536 259,76	-12 133 186,39
c) odpisy z zysku		0,00		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 607 252,30	17 607 252,30	20 788 910,00	18 591 983,37
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 607 252,30	17 607 252,30	20 788 910,00	18 591 983,37

1.5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk/ strata netto	-6 012 705,84	-12 133 186,39	-1 607 819,67	-4 266 112,69
II	Korekty razem:	2 894 165,57	2 197 852,84	807 400,20	-1 086 214,58
1	Amortyzacja	2 470 113,70	2 471 309,58	818 584,89	823 289,48
2	Zyski/ Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	116 514,70	-	-784,64
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	40 242,13	25 066,71	6 242,13	46 896,71
6	Zmiana stanu zapasów	-33 935,24	-139 039,71	-	-188 877,73
7	Zmiana stanu należności	299 385,16	231 399,59	19 750,55	217 075,97
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów)	616 617,73	-535 362,81	-7 178,59	-2 048 426,10

9	Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	-498 257,91	27 964,78	-45 950,64	64 611,73
10	Inne korekty		-	15 951,86	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 118 540,27	-9 935 333,55	-800 419,47	-5 352 327,27
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	-	-	-	-
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych			-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach			-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			-	-
	- odsetki			-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych			-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	-	-
II	Wydatki	0,00	173 487,53	-3 375,00	82 800,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	173 487,53	-3 375,00	82 800,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	-	-
a)	w jednostkach powiązanych			-	-
b)	w pozostałych jednostkach			-	-
	- nabycie aktywów finansowych			-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe			-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-173 487,53	3 375,00	-82 800,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 528 108,51	8 310 799,60	1 367 108,51	8 205 799,60
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 300 000,00	1 710 799,60	1 300 000,00	1 605 799,60
2	Kredyty i pożyczki	228 108,51	0,00	67 108,51	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		6 600 000,00	-	6 600 000,00
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II	Wydatki	-	1 501 075,39	-	852 081,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	-	-

2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	-	-
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	-	-
4	Splaty kredytów i pożyczek		976 075,39	-	327 081,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		525 000,00	-	525 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	-	-
7	Udzielone pożyczki		0,00	-	-
8	Odsetki		0,00	-	-
9	Inne wydatki finansowe		0,00	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 528 108,51	6 809 724,21	1 367 108,51	7 353 718,60
D	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	-1 590 431,76	-3 299 096,87	570 064,04	1 918 591,33
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 590 431,76	-3 299 096,87	570 064,04	1 918 591,33
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 273 922,25	5 393 513,72	113 426,45	175 825,52
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	683 490,49	2 094 416,85	683 490,49	2 094 416,85
	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe BRASTER S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018r. poz. 757). Sprawozdanie zostało też sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017r. poz. 277). Spółka posiada dokumentację z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 3 i 9 miesięcy tj. od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2020 r., 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dane porównawcze obejmują okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 III kwartał 2020 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 III kwartale 2020 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. W III kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

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

1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również koszty zakończonych prac rozwojowych, jeżeli produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. W przypadku zakończonych prac rozwojowych związanych bezpośrednio z rozwojem produktu, okres ich ekonomicznej użyteczności ustalany jest indywidualnie.

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

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

2. Środki trwałe, środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 odpłaty 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 odroczonego.

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:

30.09.2020	4,5268 PLN/EUR
31.12.2019	4,2585 PLN/EUR
30.09.2019	4,3736 PLN/EUR

Kurs średni NBP w okresie:

01.01.2020 do 30.09.2020	4,4420 PLN/EUR
01.01.2019 do 30.09.2019	4,3086 PLN/EUR

18. Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

19. Koszty operacyjne

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

20. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część

odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

21. Ciągłość zasad rachunkowości

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

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

➤ **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 2020 to:

- Grehen Sp. z o.o. - podmiot, w którym wspólnikiem jest Członek Rady Nadzorczej;
- Oricea sp. z o.o. – podmiot, w którym wspólnikiem są Członek Rady Nadzorczej i Zarządu.

2.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI

Sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartał 2020 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 stoi na stanowisku, iż takie założenie jest merytorycznie uzasadnione bowiem zamiarem Zarządu nie jest likwidacja Spółki ani też zaniechanie prowadzenia działalności gospodarczej. Spółka podejmuje intensywne czynności zmierzające do poprawy płynności, pozyskania kapitału oraz restrukturyzacji zobowiązań. Ewentualne zmiany co do sposobu prowadzenia restrukturyzacji należy rozpatrywać przede wszystkim w kontekście zastosowania procedury zoptymalizowanej w przypadku BRASTER, która da największe szanse na zawarcie układu z wierzycielami.

W związku z faktem, iż obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki, Emitent obserwuje w swojej działalności ryzyko płynności rozumiane jako brak (w tym również przejściowy) wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. W szczególności widoczne jest tutaj ryzyko braku środków umożliwiających stopniową amortyzację oraz ostateczny wykup obligacji o łącznej wartości nominalnej 9,45 mln zł, który powinien nastąpić 29 listopada 2020 r. Do czasu pełnej komercjalizacji Urządzenia, także na rynkach zagranicznych i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka jest uzależniona od:

- przychodów ze sprzedaży nowych produktów spółki wprowadzonych do oferty (wskaźniki temperatury, przyłbice ochronne),
- przychodów ze sprzedaży produktów innych firm (o ile marża generowana na sprzedaży będzie odpowiednio wysoka, a Spółka zdobędzie adekwatny do takiej działalności kapitał obrotowy),

- wewnętrznego dofinansowania (w tym w szczególności uzyskane poprzez podwyższenie kapitału zakładowego) oraz
- przychodów ze spółek zależnych, których uruchomienie/akwizycję Zarząd Spółki planuje i przygotowuje (działających w branżach niepowiązanych bezpośrednio z telemedycyną, lecz uznawanych za szybko rozwijające się i mogących generować dodatnie przepływy dla Spółki).

Ograniczenie dostępu Spółki do źródeł finansowania przed pełną komercjalizacją produktu na rynkach zagranicznych powoduje opóźnienia lub niemożność regulowania zobowiązań zarówno handlowych, jak i finansowych oraz stanowi zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz 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 (na łączną kwotę 1,02 mln zł), którego to zobowiązania Spółka nie była w stanie uregulować w terminie. Jednocześnie w odniesieniu do drugiego z wymienionych wniosków wniesiono, na podstawie art. 9b ust. 2 Prawa upadłościowego oraz art. 12 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego, o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku o ogłoszenie upadłości do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (Sąd) otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Zgodnie z postanowieniem sądu sędzią-komisarzem został wyznaczony ASR Piotr Bartosiewicz, a nadzorcą sądowym ustanowiona została spółka KGS Restrukturyzacje Sp. z o. o. W ocenie Zarządu Spółki otwarcie przyspieszonego postępowania układowego umożliwi Spółce przeprowadzenie znaczących działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na polepszenie sytuacji ekonomicznej Emitenta oraz na przywrócenie zdolności do realizowania zobowiązań przez Spółkę. Wdrożenie i intensyfikacja działań restrukturyzacyjnych ma obecnie charakter priorytetowy i ma służyć uniknięciu upadłości poprzez zawarcie układu z wierzycielami.

Intencją Zarządu BRASTER jest restrukturyzacja Spółki i kontynuowanie działalności.

W dniu 19 października 2020 r. Zarząd Spółki złożył do Sądu opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Propozycje układowe zakładają w szczególności podział wierzycieli na sześć grup i spłatę zadłużenia w ratach lub poprzez konwersję wierzytelności na akcje. W przypadku konwersji na akcje Spółka może wyemitować do ok. 10,5 mln akcji po cenie emisyjnej 0,80 zł każda. Natomiast złożony plan restrukturyzacyjny opiera się na planowanych środkach restrukturyzacyjnych takich jak:

- Ograniczenie kosztów operacyjnych - Spółka w pierwszej fazie przyspieszonego postępowania układowego wdrożyła program oszczędnościowy (redukcja zatrudnienia do poziomu zapewniającego niezakłóconą działalność operacyjną, rezygnacja z przestrzeni biurowej na Stadionie Narodowym, ograniczenie usług zewnętrznych do niezbędnego minimum, renegocjacja umów z ubezpieczycielami). Spółka zamierza zredukować koszty stałe w okresie do końca pierwszego kwartału 2021 r. do poziomu ok. 150 tys. zł miesięcznie.
- Optymalizacja procesu sprzedaży produktów Spółki – całkowita reorganizacja działu marketingu i sprzedaży Spółki, nowe kadry doświadczone w sprzedaży urządzeń medycznych, powiązanie wynagrodzeń z

generowanymi wynikami, realizacja nowego planu sprzedażowego, komercjalizacja nowej aplikacji mobilnej Braster Care dla użytkowników profesjonalnych oraz nowego algorytmu automatycznej interpretacji Deep Braster, kolejna wersja systemu Braster Pro (Braster Pro wersja Premium), wykorzystanie rosnącego w czasach pandemii popytu na usługi telemedyczne. Głównym założeniem przyjętej strategii restrukturyzacji jest kontynuacja sprzedaży urządzenia medycznego oraz pakietów badań Braster Pro do użytku przez wykwalifikowany personel medyczny zarówno na rynku rodzimym jak i zagranicznym.

- Wewnętrzne dofinansowanie Spółki poprzez podwyższenie jej kapitału zakładowego – emisja akcji serii O (w ramach trwającej subskrypcji na dzień publikacji niniejszego raportu zostały objęte i opłacone 2.222.233 akcje serii O, tym samym liczba objętych akcji przekroczyła wartość progową określoną w uchwale walnego zgromadzenia, co stanowiło warunek dojścia emisji do skutku), zmiana parametrów warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N oraz emisji obligacji serii od B5 do B8 zamiennych na akcje serii N (obecnie obligacje zamienne na akcje będą mogły być emitowane nie tylko dla wybranych funduszy inwestycyjnych, ale również dla innych inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki).
- Dywersyfikacja przychodów Spółki – produkcja znaczników termograficznych oraz realizacja projektów w branży OZE, magazynów energii oraz elektromobilności (pojazdy elektryczne oraz infrastruktura ładująca). Działania będą realizowane przez istniejące już spółki, które docelowo mają stać się spółkami zależnymi BRASTER. Inwestycje w nowe podmioty, które Spółka będzie konsolidować, będą finansowane z planowanych przychodów ze sprzedaży oraz z emisji kapitału warunkowego (obligacje serii B5 do B8 w łącznej kwocie 10,6 mln zł). Działania powinny doprowadzić do zbudowania do końca 2021 r. trwale rentownej Grupy Kapitałowej Braster opartej na dwóch filarach – medycznym i niemedycznym.

Realizacja powyższych środków restrukturyzacyjnych uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

Obecnie Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

W ocenie Spółki, istotne znaczenie dla powodzenia restrukturyzacji będzie miało stanowisko obligatariuszy obligacji serii A, którzy są - zbiorczo - największym wierzycielem Spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A, którego przedmiotem obrad miała być zmiana Warunków Emisji Obligacji poprzez podjęcie uchwał w sprawie m.in. wyrażenia zgody na dokonanie zmiany terminu wykupu obligacji, zmiany terminu i zasad płatności odsetek oraz terminów i zasad dokonywania częściowego wcześniejszego wykupu obligacji poprzez okresową amortyzację wartości nominalnej obligacji. Zwołane na dzień 29 maja 2020 roku Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A nie było jednak zdolne do podjęcia ważnych uchwał (w Zgromadzeniu uczestniczyli obligatariusze osobiście oraz pełnomocnicy obligatariuszy reprezentujący łącznie 24,87% skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji serii A, natomiast zgodnie z art. 62 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach zgromadzenie obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji). W związku z powyższym Zarząd Spółki podejmie działania w celu ponownego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy gdy tylko zacznie się normalizować sytuacja epidemiczna COVID-19 w Polsce.

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

W wyniku podjętych od początku 2020 roku intensywnych działań restrukturyzacyjnych (rezygnacja z szeregu usług zewnętrznych, wynajmu biur na Stadionie Narodowym, racjonalizacja zatrudnienia) pierwotny cel obejmujący ograniczenie kosztów cashflow został zrealizowany z zapasem i kształtuje się obecnie na poziomie około 220 tys. zł. miesięcznie, tj. około 2,64 mln zł rocznie.

Wybrane dane finansowe BRASTER S.A. w restrukturyzacji za 9 miesięcy 2020 roku i 9 miesięcy 2019 roku

		01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
I	Amortyzacja	2 470 113,70	2471309,58
II	Zużycie materiałów i energii	393 608,00	183028,58
III	Usługi obce	940 680,11	4124813,29
IV	Podatki i opłaty	134 539,56	264728,44
	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0
V	Wynagrodzenia	1 473 094,36	3339969,15
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	242 854,97	536675,49
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	151 772,28	431954,97
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 323,72	80413,87
Łącznie koszty w układzie rodzajowym		5 818 986,70	11 432 893,37
Łącznie koszty w układzie rodzajowym pomniejszone o amortyzację		3 348 873,00	8 961 583,79

Podjęte są również działania związane z drugim celem, tj. wygenerowaniem odpowiedniego poziomu przychodów ze sprzedaży. Budowanie strony przychodowej Spółki dokonuje się w oparciu o posiadane i niewykorzystane w pełni zaplecze produkcyjne w Szeligach. Płynność finansową mają Spółce zapewnić w dłuższej perspektywie działania z obszaru działalności operacyjnej Spółki tj. wdrożenie w lutym 2020 r. ulepszonych systemu aplikacji mobilnej BRASTER Care dla systemu BRASTER Pro z wieloma poprawkami, przygotowanie kolejnej wersji systemu, tj. BRASTER Pro wersja Premium, która do marca 2020 r. została wdrożona pilotażowo w polskiej i angielskiej wersji językowej oprogramowania do korzystania z BRASTER Pro oraz rozpoczęcie pod koniec marca 2020 roku sprzedaży wskaźników do monitorowania temperatury produkcji BRASTER, a w kwietniu 2020 roku przyłbic ochronnych.

Nowe wydanie systemu (w tym m.in. aplikacji mobilnej oraz oprogramowania do komunikacji i obsługi badań) miało na celu umożliwienie wejścia na rynek chiński, rosyjski oraz koreański poprzez tzw. „rozproszoną” architekturę systemu (w celu możliwości przechowywania danych medycznych na serwerach lokalnych w danym kraju). Ponadto dodatkowymi atutami nowej aplikacji są: skrócenie czasu badania o kilka minut oraz bardziej niezawodne łączenie z urządzeniem medycznym BRASTER. Zdaniem Spółki nowe atrybuty i ułatwienia dotyczące systemu, aplikacji oraz software przełożą się na wyższą sprzedaż urządzeń i usług Spółki. Spółka ocenia, iż nowa aplikacja może pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki dzięki możliwości rozpoczęcia sprzedaży w Korei i Rosji oraz w Chinach, co jednak według obecnych ocen Spółki nastąpi najwcześniej w I kwartale 2021 r.. Ponadto, na koniec kwietnia 2020 r. planowane było wdrożenie prototypu algorytmu automatycznej interpretacji „Deep BRASTER” służącego do oceny badań wykonywanych urządzeniem BRASTER jest bardziej efektywny od dotychczas wykorzystywanego algorytmu (AMIK).

Spółka ocenia, iż system ten w przyszłości znacznie poprawi jakość interpretacji automatycznej wyników badań, co pozwoli na istotne obniżenie kosztów obsługi badań poprzez znaczne ograniczenie (być może nawet praktyczną eliminację) stałej oceny wyników badań przez człowieka i wyłączne używanie (bez uszczerbku dla efektywności i swoistości badania medycznego) algorytmów automatycznych oceny obrazów termograficznych z poprawnie wykonanych badań. Z uwagi na sytuację związaną z COVID-19 prace przy prototypie musiały jednak zostać tymczasowo wstrzymane. W związku z ogłoszeniem pandemii wszystkie przedsięwzięcia naukowe i projekty badawcze (w tym badania piersi testerem Braster PRO) nie mogą być obecnie kontynuowane z uwagi na wystąpienie siły wyższej. Spółka będzie jednak w przyszłości kontynuować prace nad projektem. Pierwsza wersja wydania systemu Deep BRASTER, służącego do automatycznej interpretacji badań termograficznych przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji, opartego na głębokich sieciach neuronowych zostanie więc ogłoszona w terminie późniejszym, kiedy będzie możliwe wznowienie badań wymagających kontaktów w szpitalu w celu przeprowadzenia badań użyteczności BRASTER Professional. Wdrożenie algorytmu ulegnie opóźnieniu również prawdopodobnie do czasu ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki. W 2020 roku Spółka planuje jednak dalszy rozwój algorytmu przy użyciu głębokich sieci neuronowych w celu zwiększenia jego skuteczności.

W ocenie Zarządu Spółki wyniki wskazanych powyżej projektów mogą być kluczowe dla dalszej działalności Spółki - mają one charakter wysoce innowacyjny, a ich odpowiednia komercjalizacja może istotnie wpłynąć na stronę przychodową Spółki w roku 2021 roku. W przypadku Deep BRASTER Spółka widzi dodatkowo możliwość wykorzystywania głębokich sieci neuronowych do usługowej komercyjnej analizy metadanych dostarczanych przez administratorów tych danych.

Na nowo tworzony jest również dział sprzedaży Spółki. Wysokość wynagrodzeń osób w nim zatrudnionych lub z nim współpracujących będzie w prosty sposób powiązana z generowanymi wynikami. Spółka przeprowadziła ponadto rozmowy z zagranicznymi partnerami z Wietnamu, Malezji, Filipin, Indonezji, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, Egiptu, Francji, Kolumbii i Brazylii celem uaktualnienia kondycji ich lokalnych rynków pod kątem wpływu pandemii Covid-19 na składanie przez nich zamówień. Z rozmów tych wynika, że większych zamówień można się spodziewać w ostatnim kwartale 2020 r. pod warunkiem złagodzenia restrykcji związanych z pandemią.

Z jednej strony są zatem opracowywane i wprowadzane nowe produkty z wykorzystaniem technologii produkcji folii termograficznej (część medyczna), z drugiej kształtuje się również 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.

Szersze informacje na temat planowanych projektów w tych obszarach znajdują się w pkt. 3.14. niniejszego raportu.

W ramach budowy części niemedyceńskiej biznesu, we współpracy z jedną ze spółek zewnętrznych, które mają 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. Znajduje się tam również skuter elektryczny zasilany ww. instalacją PV. Duże zainteresowanie instalacją wśród gości odwiedzających siedzibę Spółki w Szeligach dowodzi trafności podjętych przez Zarząd działań zmierzających do dywersyfikacji przychodów.

Plan uzyskania równowagi finansowej BRASTER powinien doprowadzić do zbudowania do końca 2021 roku trwale rentownej Grupy Kapitałowej BRASTER opartej na dwóch filarach – medycznym i niemedycznym. W opinii Zarządu BRASTER S.A. w restrukturyzacji umożliwi to pozyskanie kapitału w ilości niezbędnej do ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki oraz spłatę wszystkich niewykupionych obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada środki finansowe w wysokości ok. 270 tys. zł. Środki te, bez dodatkowych wpływów, nie pozwalają na kontynuowanie działalności przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. Spółka nie posiada wystarczających środków na realizację spłat kolejnych transz odsetek i wartości nominalnej obligacji serii A. W celu zapewnienia płynności finansowej i spowolnienia wypływu środków pieniężnych, została podjęta decyzja dotycząca redukcji kosztów operacyjnych ze szczególnym nastawieniem na uzyskanie dodatniego salda przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Jednocześnie Zarząd Spółki nieustannie podejmuje działania w celu pozyskania dodatkowego finansowania dla Spółki. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2020 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O, Spółka przeprowadza obecnie emisję akcji serii O. Na dzień publikacji niniejszego raportu zostały objęte i opłacone 2.222.233 akcje serii O, tym samym warunek dojścia emisji akcji do skutku został spełniony. Emisja akcji serii O jest kontynuowana w celu dodatkowego pozyskania wyższych środków finansowych.

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.

2.3 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM CZASIE

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

Zapasy Produktów gotowych i towarów w tys. zł.	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Materiały	4200	4 454	4552
Półprodukty i produkty w toku	410	136	138
Produkty gotowe	364	158	360
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych w magazynie	-197		-197
Wartość WG pomniejszona o odpis aktualizujący	167	158	163
Towary	783	790	811
Odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie	-	-	-
Wartość towarów pomniejszona o odpis aktualizujący	783	790	811
Zaliczki na towary i usługi	24	15	15

Zapasy razem	5 586	5 553	5 677
--------------	-------	-------	-------

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

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

2.7 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	31.09.2020	31.12.2019	31.09.2019
a) stan na początek okresu	34	35	35
b) zwiększenia z tytułu:	74	0	0
- rezerwa na usługi doradcze	35	34	15
- rezerwa na usługi inne	39	0	0
- rezerwa na zobowiązania sporne	0	0	0
c) wykorzystanie z tytułu:	34	35	35
- rezerwa na usługi doradcze	34	35	35
- rezerwa na zobowiązania sporne	0	0	0
d) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	0	0	0
- rezerwa na usługi doradcze sporne	0	0	0
e) stan na koniec okresu	74	34	15

2.8 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa na podatek odroczony.

2.9 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2020 Emitent nie realizował zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 września 2020 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.

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu otrzymanej niewymagalnej na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki w wysokości 228 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ) podjęło uchwałę nr 9 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz pozbawienia dotychczasowych

akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii O. NWZ postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 174.246,50 zł, tj. z kwoty 2.225.753,50 do kwoty nie niższej niż 2.400.000,00 poprzez emisję nie mniej niż 1.742.465 zwykłych akcji na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii O została ustalona na 0,80 zł za jedną akcję. Emisja akcji serii O jest przeprowadzana na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 KSH (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia akcji serii O skierowanej do maksymalnie 149 indywidualnie oznaczonych adresatów, na zasadach wskazanych w uchwale NWZ. Zawarcie umów objęcia akcji serii O może nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, tj. do dnia 31 stycznia 2021 roku. Akcje Serii O zostaną wprowadzone na rynek regulowany GPW. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zostały zawarte umowy objęcia dotyczące 2.222.233 akcji serii O, które to akcje zostały również w pełni opłacone przez osoby obejmujące. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania emisja akcji serii O jest kontynuowana.

W III kwartale 2020 roku pozostawały nieregulowane zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji serii A, które z uwagi na toczące się przyspieszone postępowanie układowe Spółki zostały 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 WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Złożenie do sądu planu restrukturyzacyjnego wraz z propozycjami układowymi

W dniu 19 października 2020 r. Zarząd Spółki, w ramach toczącego się przyspieszonego postępowania układowego Spółki, złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Szczegółowe informacje dotyczące przedstawionego planu oraz propozycji znajdują się w pkt 2.2 i 3.6 niniejszego raportu. Informacja o powyższym zdarzeniu wraz z treścią planu restrukturyzacyjnego oraz propozycji układowych została przekazana w raporcie bieżącym nr 129/2020 z dnia 19 października 2020 roku.

Dematerializacja warrantów subskrypcyjnych serii G

We wrześniu 2020 roku zgodnie z art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, ze zm. z Dz.U. z 2020 r. poz. 875) Spółka rozpoczęła procedurę dematerializacji warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, wzywając posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych w formie dokumentu, do złożenia posiadanych dokumentów warrantów subskrypcyjnych w Spółce. Po złożeniu dokumentów, warrandy subskrypcyjne serii G zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Zgodnie ze stanem prawnym na dzień publikacji niniejszego raportu, moc obowiązująca dokumentów warrantów subskrypcyjnych wydanych przez Spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Wezwania w liczbie pięciu są publikowane przez Spółkę w odstępie nie dłuższym niż miesiąc i nie krótszym niż dwa tygodnie każde. Informacje o dotychczasowych wezwaniach do złożenia w Spółce dokumentów warrantów

subskrypcyjnych serii G zostały przekazane w raportach bieżących nr 115/2020 z dnia 28 września 2019 roku, nr 123/2020 z dnia 13 października 2020 roku oraz nr 133/2020 z dnia 28 października 2020 roku.

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

1. 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 do wykreślenia powyższej hipoteki wg. aktu notarialnego. Powyższa hipoteka umowna została wykreślona z księgi wieczystej.
2. 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
3. Zgodnie z §13 Warunków Emisji Obligacji serii A, Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy:
 - 3.1 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.
 - 3.2 Zastawu rejestrowego na kluczowych maszynach i urządzeniach linii technologicznej do produkcji matryc ciekłokrystalicznych, zaprojektowanej w celu prowadzenia działalności gospodarczej. Zastaw ustanowiony zostanie do dnia 15 marca 2019 roku poprzez stosowny wpis do rejestru zastawów. Zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego ustanowione zostanie do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wartości 130% łącznej wartości nominalnej istniejących Obligacji na dzień zawarcia umowy zastawu rejestrowego. Zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu zostanie ustanowiony na podstawie odpowiedniej umowy zastawu rejestrowego zawartej przez Emitenta z Administratorem Zastawu, nie wcześniej niż 30 listopada 2018 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 roku. Wniosek o wpis zastawu rejestrowego zostanie złożony przez Emitenta w terminie 7 od dnia zawarcia umowy zastawu rejestrowego.

Zgodnie z oszacowaniem środków trwałych stanowiących linię technologiczną do produkcji matryc ciekłokrystalicznych sporządzonym na dzień 25 października 2018 roku wartość Przedmiotu Zastawu wyceniona została na kwotę 6.121.600 zł. W dniu 3 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 20 grudnia 2018 roku o 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 wiarygodności obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta w 2016 roku i stanowi wykonanie zobowiązania Emitenta do zawarcia umów o ustanowienie przedmiotowego zabezpieczenia przewidzianego warunkami emisji obligacji serii A, przyjętymi przez Zarząd Emitenta w dniu 14 listopada 2016 roku. Najwyższa kwota zabezpieczenia stanowi równowartość 130% wartości nominalnej Obligacji serii A niewykupionych na dzień zawarcia umowy zastawu i jest równa kwocie 13.650.000 (słownie: trzynaście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) 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, przy czym kwota dofinansowania to 5.384.567,10 PLN. Umowa jest zabezpieczona wekslem in blanco.

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

W odniesieniu do III kwartału 2020 roku w ocenie Spółki nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych otworzył przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Postanowienie Sądu zostało wydane wskutek złożenia w dniu 31 marca 2020 r. przez Zarząd Spółki wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami. Sądowa restrukturyzacja Spółki jest etapem działań naprawczych, nakierowanych na poprawę sytuacji przedsiębiorstwa, w tym w jego obszarze finansowym. Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego nie wpływa negatywnie na bieżącą działalność operacyjną Spółki, która jest kontynuowana na dotychczasowych zasadach. W czasie postępowania Zarząd Spółki ma uprawnienie do samodzielnego podejmowania czynności mieszających się w zakresie czynności zwykłego zarządu. Z kolei czynności przekraczające zwykły zarząd, dla swej ważności, wymagają zgody nadzorca sądowego.

3.2 ORGANY SPÓŁKI

Zarząd

Na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarządu Spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie osobowym Zarządu w III kwartale 2020 roku

W dniu 20 sierpnia 2020 roku Pani Agnieszka Kraszewska złożyła ze względów zdrowotnych rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31 sierpnia 2020 roku. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 96/2020 z dnia 20 sierpnia 2020 r.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

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

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w III kwartale 2020 roku

W dniu 3 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę w sprawie powołania Pani Katarzyny Kilijańczyk do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia następującego po dniu odbycia się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyznaczonego na dzień 3 lipca 2020 r. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 68/2020 z dnia 3 lipca 2020 r.

W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania na IV wspólną kadencję Członków Rady Nadzorczej Spółki: Pana Grzegorza Pielaka, Panią Katarzynę Kilijańczyk, Panią Elżbietę Kozik, Pana Krzysztofa Grochowskiego, Pana Zygfryda Kosidowskiego, Panią Karolinę Nowak oraz Panią Kamilę Padlewską. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 107/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 r.

3.3 STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU SPÓŁKI

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.225.753,50 PLN oraz dzieli się na 22.257.535 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

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

Ogólna liczba głosów w Spółce na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 22.257.535 głosów.

W dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ) podjęło uchwałę nr 9 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii O. NWZ postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 174.246,50 zł, tj. z kwoty 2.225.753,50 do kwoty nie niższej niż 2.400.000,00 poprzez emisję nie mniej niż 1.742.465 zwykłych akcji na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii O została ustalona na 0,80 zł za jedną akcję. Emisja akcji serii O jest przeprowadzana na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 KSH (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia akcji serii O skierowanej do maksymalnie 149 indywidualnie oznaczonych adresatów, na zasadach wskazanych w uchwale NWZ. Zawarcie umów objęcia akcji serii O może nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, tj. do dnia 31 stycznia 2021 roku. Akcje Serii O zostaną wprowadzone na rynek regulowany GPW. Do dnia publikacji niniejszego raportu zostały zawarte umowy objęcia dotyczące 2.222.233 akcji serii O, które to akcje zostały również w pełni opłacone przez osoby obejmujące. Na dzień publikacji niniejszego raportu emisja akcji serii O jest kontynuowana.

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 9 listopada 2020 roku, w strukturze akcjonariatu Spółki nie występuje akcjonariusz posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Stan ten zgodnie z wiedzą Spółki nie uległ zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2020 r. opublikowanego w dniu 25 września 2020 roku.

3.4 STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 9 listopada 2020 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*	110.800	0,50%	11.080,00
Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	380.000	1,71%	38.000,00
Kamila Padlewska – Członek Rady Nadzorczej*	95.045	0,43%	9504,50

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

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

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 r., tj. na dzień 25 września 2020 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER posiadali akcje Spółki w ilości przedstawionej w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna (w zł)
Dariusz Karolak – Prezes Zarządu	1	0,00%	0,10
Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	297.000	1,33%	29.700,00

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 20 listopada 2020 roku, jak też na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 r., tj. na dzień 25 września 2020 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER nie posiadali uprawnień do akcji Spółki, z zastrzeżeniem poniższego.

W ramach emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki, przeprowadzanej obecnie na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRASTER z dnia 31 lipca 2020 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna), Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER zawarli umowy objęcia akcji serii O w następującej liczbie:

- Pan Dariusz Karolak – Prezes Zarządu - 265.746 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 26.574,60 zł,
 - Pan Grzegorz Pielak – Przewodniczący Rady Nadzorczej - 500.000 akcji serii O o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł,
 - Pani Kamila Padlewska – Członek Rady Nadzorczej - 418.392 akcje serii O o łącznej wartości nominalnej 41.839,20 zł.
- Powyższe akcje zostały w pełni opłacone. Do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii O nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Na dzień publikacji niniejszego raportu emisja akcji serii O jest kontynuowana, przy czym łączna liczba akcji serii O, których dotyczą zawarte dotychczas umowy objęcia i prawidłowo dokonane płatności za akcje przekroczyła już wartość progową określoną w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przez co warunek dojścia emisji akcji do skutku został spełniony.

3.5 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

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

Spółka w ramach swojej działalności oferuje System BRASTER - pierwszy na świecie system telemedyczny, który pozwala wykonać wiarygodne, bezbolesne badanie piersi. Wraz z nim oferowana jest usługa polegająca na dostarczeniu użytkownikom wyników automatycznej interpretacji badania termograficznego piersi poprzez platformę telemedyczną.

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

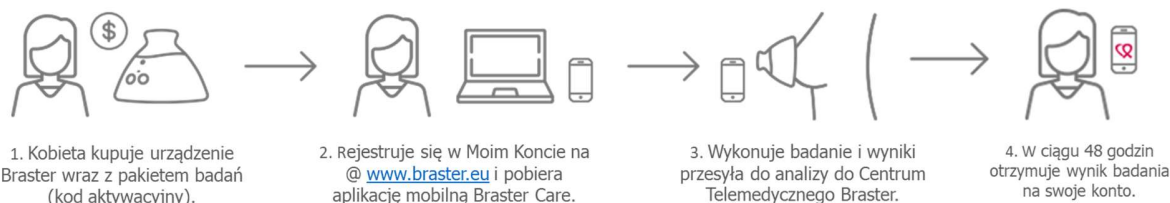
Spółka w swoim portfolio produktowym oferuje:

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

System BRASTER: urządzenie do badania piersi do użytku domowego

System BRASTER to wyrób medyczny, który 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 niedrogie, łatwo dostępne i jest komplementarne dla badań diagnostycznych takich jak USG piersi czy mammografia.

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



Spółka prowadzi sprzedaż swoich produktów w kanale biznesowym oraz konsumenckim, a jej oferta skierowana jest zarówno do lekarzy, jak i do kobiet. Przyjęty przez Spółkę model sprzedaży eksportowej zakłada wejście na rynki zagraniczne głównie w współpracy z lokalnymi dystrybutorami. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada umowy dystrybucyjne z partnerami w 22 krajach.

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

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

Wskaźnik ciekłokrystaliczny do monitorowania temperatury

W marcu 2020 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży nowy produkt - wskaźnik do monitorowania temperatury produkcji BRASTER. Umieszczany na czole wskaźnik ciekłokrystaliczny nadaje się do samodzielnego użycia i prewencyjnego monitorowania temperatury osób narażonych na zakażenia lub infekcje wirusowe. Umożliwia łatwą identyfikację na odległość osób o podwyższonej temperaturze. Wskaźnik został objęty zgłoszeniem patentowym (zgłoszenia do UPRP i EPO: PK/7480/RW, P.433367; PZ/7480/RW/EP, EP20461525.6). Produkcja jest prowadzona w oparciu o własny zakład wytwórczy BRASTER, przy wykorzystaniu jego własnej, opatentowanej technologii wytwarzania termowrażliwych folii krystalicznych.

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

Przyłbice ochronne

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

3.6 ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2020 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W III kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w Spółce miały miejsce przedstawione poniżej zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność Emitenta.

- ***Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii O***

W dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 8 w sprawie uchylenia w całości uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2020 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru oraz podjęło nową uchwałę nr 9 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii O.

Zgodnie z uchwałą nr 9 z dnia 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 174.246,50 zł, tj. z kwoty 2.225.753,50 do kwoty nie niższej niż 2.400.000,00 poprzez emisję nie mniej niż 1.742.465 zwykłych akcji na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii O została ustalona na 0,80 zł za jedną akcję. Emisja akcji serii O jest przeprowadzana na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 KSH (subsypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia akcji serii

O skierowanej do maksymalnie 149 indywidualnie oznaczonych adresatów, na zasadach wskazanych w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Zawarcie umów o objęcie akcji serii O może nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, tj. do dnia 31 stycznia 2021 roku. Akcje serii O zostaną wprowadzone na rynek regulowany GPW. Emisja akcji serii O związana jest z koniecznością pozyskania środków na zwiększenie kapitału obrotowego Spółki oraz pokrycie bieżącej działalności, kontynuację i dokończenie projektów prowadzonych obecnie z NCBR, uruchomienie BRASTER Global oraz spłatę obligacji serii A.

W dniu 10 września 2020 roku Spółka poinformowała, iż liczba akcji serii O, których dotyczą zawarte już umowy objęcia i prawidłowo dokonane płatności za akcje w ramach trwającej obecnie subskrypcji prywatnej, przekroczyła wartość progową określoną w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (1.742.465), w związku z czym warunek dojścia emisji akcji do skutku został spełniony. Na dzień publikacji niniejszego raportu zostały objęte i opłacone 2.222.233 akcje serii O. Emisja akcji serii O jest kontynuowana.

W dniu 14 października 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian § 7 ust. 1 i 2 Statutu Spółki wynikających z ww. uchwały nr 9 i 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2020 roku.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 76/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku, nr 109/2020 z dnia 10 września 2020 roku oraz nr 134/2020 z dnia 4 listopada 2020 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 31 lipca 2020 roku

W dniu 31 lipca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które poza podjęciem opisanej powyżej uchwały w sprawie emisji akcji serii O, podjęło również m.in. następujące uchwały:

- 1) w sprawie zmiany treści uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2019r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy emisji i subskrypcji obligacji zamiennych na nowe akcje oraz warrantów subskrypcyjnych („Conditional agreement for the Issuance of and subscription to bond convertible into new shares and share subscription warrants”);
- 2) w sprawie zmiany treści uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2019r. 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;
- 3) w sprawie uchylenia uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii N;
- 4) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii N.

Pierwotnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przewidujące podjęcie wyżej wskazanych uchwał zostało zwołane przez Zarząd Spółki w dniu 5 czerwca 2020 roku z terminem obrad określonym na dzień 3 lipca 2020 r. Obradujące w dniu 3 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło jednak uchwałę w sprawie odstąpienia od głosowania nad wyżej wskazanymi uchwałami, z uwagi na brak kworum niezbędnego do głosowania nad uchwałami w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii N oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii N. W związku z zaistniałą sytuacją, w tym samym dniu, tj. w dniu 3 lipca 2020 roku Zarząd Spółki mając na uwadze art. 431 §3a Kodeksu spółek

handlowych („Powzięcie przez walne zgromadzenie spółki publicznej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przewidującej objęcie nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub subskrypcji otwartej przez oznaczonego adresata, wymaga obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną trzecią kapitału zakładowego. Jeżeli walne zgromadzenie, zwołane w celu powzięcia tej uchwały, nie odbyło się z powodu braku tego kworum, można zwołać kolejne walne zgromadzenie, podczas którego uchwała może być powzięta bez względu na liczbę akcjonariuszy obecnych na zgromadzeniu, chyba że statut stanowi inaczej.”) ponownie zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczając jego termin na dzień 31 lipca 2020 roku.

Podjęte w dniu 31 lipca 2020 roku uchwały przewidują m.in. modyfikację uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2019 r. oraz z dnia 30 grudnia 2019 r. Istotą zmian jest 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. Przyjęte zmiany uchwał przewidują:

- nową formułę ustalania ceny konwersji obligacji polegającą na ustalaniu ceny konwersji w oparciu o średnią z 5, a nie jak dotychczas 10 sesji, oraz bez 10% dyskonta niekorzystnego dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Dotychczasowy sposób ustalania cen konwersji miał negatywny wpływ na notowania akcji Spółki i doprowadził do spadku ceny konwersji z 1,42 do 0,31 zł. Pierwsza konwersja odbyła się po cenie 1,42 zł w dniu 17 czerwca 2019 r., ostatnia w dniu 25 lutego 2020 r. po cenie 0,31 zł, a więc o 78,2% niższej. Ponadto ilość akcji serii L nie wystarczyła do skonwertowania całości wyemitowanego w ten sposób długu, w wyniku czego pozostało 2 mln zł nieskonwertowanych na akcje serii L obligacji serii B4. Należy jednak pamiętać, iż dla wznowienia realizacji Umowy z EUROPEAN HIGH GROWTH OPPORTUNITIES SECURITIZATION FUND na nowych warunkach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki, niezbędna jest również zmiana samej treści Umowy z Inwestorem, co wymaga obustronnych uzgodnień z Inwestorem.

Ponadto Umowa uzależnia obejmowanie przez Inwestora kolejnych serii obligacji od istnienia uprzednio dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym akcji, na które obligacje takie mogłyby zostać w przyszłości konwertowane. Brak dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym akcji serii N nie pozwala w dalszym ciągu na spełnienie warunku niezbędnego do przeprowadzenia kolejnych emisji obligacji i pozyskania w ten sposób nowych środków finansowych. Dla dopuszczenia kolejnej serii akcji do obrotu niezbędne jest uprzednie sporządzenie i zatwierdzenie prospektu emisyjnego. Spółka jest w trakcie przygotowywania prospektu emisyjnego.

- Możliwość oferowania obligacji serii B5 – B9 każdemu inwestorowi wskazanemu przez Zarząd, a nie tylko EUROPEAN HIGH GROWTH OPPORTUNITIES SECURITIZATION FUND.

Podjęcie powyższych uchwał miało na celu umożliwienie realizacji planów pozyskania kapitału przez BRASTER i realizację dalszych zamierzeń Spółki. Do dnia publikacji niniejszego raportu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2020 roku nie zostały zarejestrowane w KRS.

Informacje o powyższych zdarzeniach zostały przekazane w raportach bieżących nr 67/2020, 68/2020 i 70/2020 z dnia 3 lipca 2020 roku oraz 76/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

Szacunkowe wybrane dane finansowe Spółki za I półrocze 2020 r. oraz do końca lipca 2020 r.

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował wybrane szacunkowe dane finansowe Spółki za I półrocze 2020 roku oraz wybrane szacunkowe dane finansowe w ujęciu miesięcznym do końca lipca 2020 r., a także aktualizację

informacji dotyczących statusu realizacji planu uzyskania równowagi, którego szczegóły zostały przedstawione w pkt 2.2 niniejszego raportu.

Informacje o powyższym zdarzeniu zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 91/2020 z dnia 17 sierpnia 2020 roku.

Dematerializacja warrantów subskrypcyjnych serii G

We wrześniu 2020 roku zgodnie z art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, ze zm. z Dz.U. z 2020 r. poz. 875) Spółka rozpoczęła procedurę dematerializacji warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, wzywając posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych w formie dokumentu, do złożenia posiadanych dokumentów warrantów subskrypcyjnych w Spółce. Po złożeniu dokumentów, warranty subskrypcyjne serii G zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Zgodnie ze stanem prawnym na dzień publikacji niniejszego raportu, moc obowiązująca dokumentów warrantów subskrypcyjnych wydanych przez Spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Wezwania w liczbie pięciu są publikowane przez Spółkę w odstępie nie dłuższym niż miesiąc i nie krótszym niż dwa tygodnie każde.

Informacje o dotychczasowych wezwaniach do złożenia w Spółce dokumentów warrantów subskrypcyjnych serii G zostały przekazane w raportach bieżących nr 115/2020 z dnia 28 września 2019 roku, nr 123/2020 z dnia 13 października 2020 roku oraz nr 133/2020 z dnia 28 października 2020 roku.

Złożenie do sądu planu restrukturyzacyjnego wraz z propozycjami układowymi

W dniu 19 października 2020 r. Zarząd Spółki, w ramach toczącego się przyspieszonego postępowania układowego Spółki, złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych opracowany wspólnie z nadzorcą sądowym plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi dla wierzycieli. Natomiast złożony plan restrukturyzacyjny opiera się na planowanych środkach restrukturyzacyjnych takich jak:

- Ograniczenie kosztów operacyjnych - Spółka w pierwszej fazie przyspieszonego postępowania układowego wdrożyła program oszczędnościowy (redukcja zatrudnienia do poziomu zapewniającego niezakłóconą działalność operacyjną, rezygnacja z przestrzeni biurowej na Stadionie Narodowym, ograniczenie usług zewnętrznych do niezbędnego minimum, renegocjacja umów z ubezpieczycielami). Spółka zamierza zredukować koszty stałe w okresie do końca pierwszego kwartału 2021 r. do poziomu ok. 150 tys. zł miesięcznie.
- Optymalizacja procesu sprzedaży produktów Spółki – całkowita reorganizacja działu marketingu i sprzedaży Spółki, nowe kadry doświadczone w sprzedaży urządzeń medycznych, powiązanie wynagrodzeń z generowanymi wynikami, realizacja nowego planu sprzedażowego, komercjalizacja nowej aplikacji mobilnej Braster Care dla użytkowników profesjonalnych oraz nowego algorytmu automatycznej interpretacji Deep Braster, kolejna wersja systemu Braster Pro (Braster Pro wersja Premium), wykorzystanie rosnącego w czasach pandemii popytu na usługi telemedyczne. Głównym założeniem przyjętej strategii restrukturyzacji jest kontynuacja sprzedaży urządzenia medycznego oraz pakietów badań Braster Pro do użytku przez wykwalifikowany personel medyczny zarówno na rynku rodzimym jak i zagranicznym.

- Wewnętrzne dofinansowanie Spółki poprzez podwyższenie jej kapitału zakładowego – emisja akcji serii O (w ramach trwającej subskrypcji na dzień publikacji niniejszego raportu zostały objęte i opłacone 2.222.233 akcje serii O, tym samym liczba objętych akcji przekroczyła wartość progową określoną w uchwale walnego zgromadzenia, co stanowiło warunek dojścia emisji do skutku), zmiana parametrów warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N oraz emisji obligacji serii od B5 do B8 zamiennych na akcje serii N (obecnie obligacje zamienne na akcje będą mogły być emitowane nie tylko dla wybranych funduszy inwestycyjnych, ale również dla innych inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki).
- Dywersyfikacja przychodów Spółki – produkcja znaczników termograficznych oraz realizacja projektów w branży OZE, magazynów energii oraz elektromobilności (pojazdy elektryczne oraz infrastruktura ładująca). Działania będą realizowane przez istniejące już spółki, które docelowo mają stać się spółkami zależnymi BRASTER. Inwestycje w nowe podmioty, które Spółka będzie konsolidować, będą finansowane z planowanych przychodów ze sprzedaży oraz z emisji kapitału warunkowego (obligacje serii B5 do B8 w łącznej kwocie 10,6 mln zł). Działania powinny doprowadzić do zbudowania do końca 2021 r. trwale rentownej Grupy Kapitałowej Braster opartej na dwóch filarach – medycznym i niemedycznym.

Realizacja powyższych środków restrukturyzacyjnych uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

Przedstawione propozycje układowe zakładają w szczególności podział wierzycieli na sześć grup i spłatę zadłużenia w ratach lub poprzez konwersję wierzytelności na akcje:

- I. wierzyciele publicznoprawni - wierzytelność zostanie zapłacona bez redukcji (wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi) w 6 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.
- II. obligatariusze posiadający obligacje serii A (dotyczy wierzytelności obligatariuszy, które są objęte układem z mocy prawa oraz wierzytelności obligatariuszy, które nie są objęte układem z mocy prawa, o ile wyrażą oni zgodę na objęcie ich układem) - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że:
 - 1) 40% kwoty należności głównej zostanie zapłacona w 12 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu;
 - 2) pozostała część kwoty należności głównej według wyboru wierzyciela albo zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej albo zostanie zredukowana do 60% pozostałej części kwoty należności głównej, a następnie zapłacona w 24 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od 13 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.
- III. obligatariusz, posiadający obligacje serii B4 - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej według wyboru wierzyciela albo zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej albo zostanie zredukowana do 50% pozostałej części kwoty należności głównej, a następnie zapłacona w 36 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od 13 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.

- IV. wierzyciele, którzy są obecnymi lub byłymi członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki posiadający wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki lub wynagrodzenia za piastowanie funkcji w organach Spółki - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że kwota należności głównej zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej.
- V. wierzyciele, którzy nie zostali przypisani do żadnej z pozostałych grup, posiadający wierzytelności nie większe niż 5.000,00 zł należności głównej - wierzytelność zostanie zapłacona bez odsetek od kwoty należności głównej w 12 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.
- VI. wierzyciele, którzy nie zostali przypisani do żadnej z pozostałych grup, posiadający wierzytelności większe niż 5.000,00 zł należności głównej - wierzytelność zostanie zaspokojona bez odsetek od kwoty należności głównej w ten sposób, że:
- 1) kwota należności głównej w wysokości 5.000,00 zł zostanie zapłacona w 12 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu;
 - 2) 40% pozostałej kwoty należności głównej (tj. po odliczeniu 5.000,00 zł, o których mowa w pkt 1) zostanie zapłacona w 12 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od 13 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu;
 - 3) 60% pozostałej kwoty należności głównej (tj. po odliczeniu 5.000,00 zł, o których mowa w pkt 1) według wyboru wierzyciela albo zostanie zaspokojona przez konwersję tej wierzytelności na maksymalną ilość akcji Spółki, na warunkach przedstawionych poniżej albo zostanie zredukowana o połowę, a następnie zapłacona w 24 równych miesięcznych ratach płatnych do 15 dnia każdego miesiąca począwszy od 25 miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie Sądu o zatwierdzeniu układu.

Konwersja wierzytelności na akcje Spółki odbędzie się w sposób i na zasadach opisanych poniżej.

W chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu wierzytelności te zostaną skonwertowane na nowo ustanowione akcje Spółki. Akcje Spółki ustanowione w wyniku konwersji będą to akcje zwykłe na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii P została ustalona na 0,80 zł za jedną akcję serii P. Akcje serii P obejmowane będą za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładu pieniężnego następuje przez potrącenie wierzytelności konwertowanej (pozostała część należności głównej bez odsetek) z roszczeniem Spółki o pokrycie wkładu pieniężnego w wysokości odpowiadającej iloczynowi wartości ceny emisyjnej jednej akcji (0,80 zł) oraz ilości obejmowanych akcji. Potrącenie następuje w chwili uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu i z tą też chwilą uznaje się, że obejmowane akcji zostały w całości pokryte. Objęcie akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru, przy czym wyłączenie prawa pierwszeństwa lub poboru następuje nawet wówczas, jeżeli takiej możliwości nie przewiduje Statut Spółki. Liczba nowo ustanowionych akcji przez konwersję wierzytelności wynosić będzie:

- z grupy II - nie więcej niż 6.986.452 akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 698.645,20 zł,
- z grupy III - nie więcej niż 2.500.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 250.000,00 zł,
- z grupy IV - nie więcej niż 269.746 akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 26.974,60 zł,
- z grupy VI - nie więcej niż 720.832 akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 72.083,20 zł.

Suma o jaką kapitał zakładowy Spółki ma zostać powiększony przez konwersję wierzytelności na akcje wynosi:

- z grupy II - nie więcej niż 698.645,20 zł,
- z grupy III - nie więcej niż 250.000,00 zł,

- z grupy IV - nie więcej niż 26.974,60 zł,
- z grupy VI - nie więcej niż 72.083,20 zł.

Zarząd Spółki jest upoważniony do złożenia wniosku o wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd Spółki podejmie również działania prowadzące do dematerializacji akcji serii P i wprowadzenia na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Zarząd Spółki jest ponadto upoważniony do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym do złożenia odpowiednich wniosków oraz z dematerializacją papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym w szczególności do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Maksymalna łączna liczba nowo ustanowionych akcji przez konwersję wierzytelności wynosi 10.477.030 szt., w tym w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą II – 6.986.452 szt., grupą III – 2.500.000 szt., grupą IV – 269.746 szt. oraz grupą VI – 720.832 szt. Maksymalna łączna wartość nominalna nowo ustanowionych akcji przez konwersję wierzytelności wynosi 1.047.703,00 zł, w tym w ramach konwersji wierzytelności objętych grupą II – 698.645,20 zł, grupą III – 250.000,00 zł, grupą IV – 26.974,60 zł oraz grupą VI - 72.083,20 zł.

Obecnie Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

Informacja o powyższym zdarzeniu wraz z treścią planu restrukturyzacyjnego oraz propozycji układowych została przekazana w raporcie bieżącym nr 129/2020 z dnia 19 października 2020 roku.

Pozostałe zdarzenia

W III kwartale 2020 roku sprzedaż Spółki (efektywna dostawa) była realizowana w 13 krajach: Polska, Indie, Ukraina, Chile, Bułgaria, Meksyk, Brazylia, Wielka Brytania, Kolumbia, Armenia, Węgry, Grecja, Portugalia. W okresie od stycznia do września 2020 roku 102 gabinety w Polsce oraz 66 za granicą aktywnie wykonywało badania za pomocą systemu BRASTER, co w kontekście panującej pandemii Covid-19 należy uznać za satysfakcjonujący wynik. Ponadto od lipca 2020 roku liczba aktywnych gabinetów zagranicą wzrosła do 74 gabinetów. W sierpniu, a zwłaszcza we wrześniu 2020 r. widać wyraźną odbudowę popytu. Najszybciej regenerują się dotychczas rynki w Bułgarii i na Ukrainie, która jest drugim największym pod względem ilości wykonanych badań zagranicznym odbiorcą Spółki.

W sierpniu 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie pokrycia straty netto Spółki poniesionej w roku obrotowym 2019 w kwocie 15.536.259,76 zł z zysków lat przyszłych.

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

W okresie III kwartału 2020 r. wystąpił szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, mających wpływ na uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe, z których najważniejszymi były:

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

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

- wstrzymanie lub przesunięcie w czasie procesów rejestracji w Korei Południowej, Wietnamie, Chinach, Rosji i innych krajach,
- wstrzymanie części projektu Deep Learning dofinansowanego przez NCBR, związanej z badaniem wymagającym kontaktu z pacjentem,
- wyhamowanie do minimum i tak niewystarczającej dla utrzymania Emitenta, sprzedaży urządzenia i pakietów badań na rynku krajowym (badanie urządzeniem BRASTER Pro wymaga bezpośredniego kontaktu z pacjentem, co w okresie od marca 2020 r. do maja 2020 r. było prawie niemożliwe, a obecnie wciąż jest utrudnione),
- ograniczenie pracy na wielu stanowiskach do pracy zdalnej,
- odwołanie lub przesunięcia terminów konferencji medycznych, które pozwalały Emitentowi na nawiązanie nowych kontaktów z lekarzami (potencjalni nabywcy urządzenia i pakietów badań) oraz upowszechnianie wizerunku Spółki w środowisku medycznym.

Ze względu na ogólnoswiatową pandemię COVID-19 zwolniły również prace nad prospektem emisyjnym, natomiast rozmowy z EUROPEAN HIGH GROWTH OPPORTUNITIES SECURITIZATION FUND dotyczące warunków i możliwości kontynuowania umowy inwestycyjnej zostały przesunięte w czasie. Wstrzymane zostały ponadto w większości procesy sprzedażowe na całym świecie (w tym m.in. w Brazylii). Spółka przeprowadziła rozmowy z zagranicznymi partnerami z Wietnamu, Malezji, Indonezji, Filipin, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii i Brazylii celem uaktualnienia kondycji ich lokalnych rynków pod kątem wpływu pandemii Covid-19 na składanie przez nich zamówień. Z rozmów tych wynika, że większych zamówień można się spodziewać w ostatnim kwartale 2020 r. pod warunkiem złagodzenia restrykcji związanych z pandemią. Jednocześnie z uwagi na toczące się przyspieszone postępowanie układowe Spółka nie kwalifikuje się do uzyskania pomocy w ramach wsparcia rządowego i tzw. tarczy antykryzysowej.

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

W ocenie Zarządu Spółki, ograniczenia wynikłe z pandemii stwarzają również szansę na upowszechnienie rozwiązania proponowanego przez Spółkę, tj. termograficznego Urządzenia Braster do diagnostyki onkologicznej piersi u kobiet. W kwietniu i maju br. 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.

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

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

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

- 1) sytuacja makroekonomiczna oraz polityka rządowa, gospodarcza i zdrowotna Polski, krajów należących do Unii Europejskiej i pozostałych krajów, w których Spółka prowadzi bądź zamierza prowadzić rejestrację i sprzedaż swoich produktów;
- 2) dalszy rozwój sytuacji związanej z pandemią COVID-19, skala negatywnego oddziaływania pandemii na wzrost gospodarczy w Polsce i na świecie, a tym samym horyzont czasowy i skala oddziaływania na działalność Spółki oraz jej wyniki w krótkiej i średniej perspektywie (szerzej w pkt 3.7);
- 3) prognozowany wzrost zachorowalności na raka, w tym raka piersi oraz prognozowana umieralność spowodowana chorobami nowotworowymi, w krajach wysokorozwiniętych oraz w skali świata;
- 4) oczekiwany dynamiczny rozwój rynku telemedycyny, w szczególności z uwagi na starzenie się społeczeństw, rosnącą świadomość zdrowia, wzrost zachorowalności na choroby przewlekłe i niedostateczną dostępność do odpowiednio wykwalifikowanego personelu medycznego, a także w efekcie zjawisk obserwowanych w czasach panującej pandemii COVID-19 (eliminacja ryzyk związanych z fizycznym kontaktem pacjenta z lekarzem w szpitalach i przychodniach poprzez pomoc zdalną w formie telemedycyny);
- 5) potencjalna refundacja usług telemedycznych przyczyniająca się w przypadku jej wprowadzenia w Polsce lub w krajach, w których Spółka planuje sprzedaż swoich urządzeń, do zwiększenia liczby kobiet korzystających z usług Spółki;
- 6) czynniki rynkowe (w tym o charakterze gospodarczym, regulacyjnym, prawnym, finansowym lub operacyjnym, czynniki pozostające poza kontrolą Emitenta) wpływające na realizację strategii rozwoju Spółki, 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) skuteczność działań w celu pozyskania akceptacji Urządzenia przez środowisko medyczne, uzyskania pozytywnych opinii lekarzy dla nowego podejścia do wczesnego diagnozowania patologii piersi oraz

pozytywnego podejścia lekarzy do pacjentek zgłaszających się na badania w wyniku zdiagnozowania ryzyka zmiany nowotworowej piersi w badaniu przeprowadzonym Urzędzeniem w warunkach domowych na każdym z rynków, na którym Emitent planuje skomercjalizować swój Produkt;

8) tempo i powodzenie ekspansji na rynki zagraniczne, w tym rynki charakteryzujące się wysokim potencjałem sprzedażowym ze względu na bardzo dużą liczbę kobiet o wysokiej sile nabywczej oraz dużej świadomości zagrożenia rakiem piersi;

9) realizacja strategii rozwoju na lata 2018-2021 i osiągnięcie celów strategicznych, na co wpływ mają czynniki wewnętrzne o charakterze finansowym i operacyjnym, a w szczególności zdolność Spółki do wprowadzania nowego produktu na nowe rynki, awarie maszyn, urządzeń i linii produkcyjnych oraz systemów informatycznych Emitenta lub kluczowego dostawcy, tj. firmy ROSTI Polska, utrata przez Spółkę reputacji lub jej nadszarpnięcie, zdolność Emitenta do pozyskiwania dodatkowego finansowania niezbędnego dla realizacji strategii, czy też zdolność do prowadzenia skutecznych działań marketingowych;

10) powodzenie przyspieszonego postępowania układowego Spółki i uniknięcie ogłoszenia upadłości poprzez w szczególności umożliwienie restrukturyzacji Spółki w drodze zawarcia układu z wierzycielami;

11) powodzenie działań realizowanych w ramach planu uzyskania równowagi finansowej, w tym działań mających na celu wygenerowanie nowych źródeł przychodów w oparciu o posiadane aktywa;

12) możliwość wznowienia realizacji warunkowej umowy inwestycyjnej oraz pozyskania finansowania z innych źródeł, w tym wielkość emisji akcji serii O oraz możliwość skutecznego podjęcia decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii A w sprawie zmiany warunków emisji obligacji, jak też decyzje poszczególnych Obligatariuszy Spółki.

3.9 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W III kwartale 2020 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

3.10 PORĘCZENIA I GWARANCJE

W III kwartale 2020 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielał gwarancji innym podmiotom.

3.11 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

BRASTER S.A. w restrukturyzacji nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W III kwartale 2020 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w tym zakresie. Nie miały również miejsca zmiany wynikające z połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także wynikające z podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

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

W III kwartale 2020 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.

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

Zarząd BRASTER S.A. w restrukturyzacji nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki na rok 2020.

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

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

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

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

- dostarczenie aneksu do wyżej wskazanego biznesplanu NDES pn. „magazyny energii i falowniki” przewidującego produkcję wysoko rentownych magazynów energii. Prototyp magazynu o mocy 5 kWh będący własnością NDES oraz materiały marketingowe (roll-up magazynu z logo BRASTER) udostępnione zostały BRASTER na potrzeby promocji i demonstracji dla partnerów biznesowych oraz inwestorów.
- docelowa struktura udziałów w SC (51% BRASTER, 49% Partner).

Biznesplan dla NDES przewiduje wysoką rentowność projektu z uwagi na unikalność rozwiązań oraz wysoki na nie popyt (np. w 2020 roku planuje się złożenie ponad 120.000 wniosków o dofinansowanie „mój prąd”).

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

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

W pierwszym roku zakładana jest produkcja hulajnóg z tzw. średniej półki o wartości sprzedaży ok. 2 mln zł, z oczekiwaną rentownością netto ze sprzedaży na poziomie ok 25-30%. Z czasem NDES zaoferuje inne produkty, w tym magazyny energii. Dział badawczo-rozwojowy BRASTER przygotuje unikalną aplikację na urządzenia mobilne (smartfony) dedykowaną wyłącznie do tego pojazdu elektrycznego, dzięki czemu produkt uzyska duże przewagi rynkowe. Planowane jest ogłoszenie konkursu na design wśród studentów oraz absolwentów uznanej uczelni Glasgow School of Arts.

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

- Spółka posiada list intencyjny zawarty z EVGrid Sp. z o.o. (EVGrid) – istniejącą od 2017 r. spółką z kapitałem w wysokości 100.000 zł, projektującą chowane pod ziemią, wysuwane ładowarki do samochodów elektrycznych oraz realizującą projekt stacji do ładowania pojazdów elektrycznych zintegrowanych z OZE i z magazynami energii. EVGrid posiada dotację Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w kwocie 3,36 mln zł na realizację projektu „Opracowanie innowacyjnego systemu ładowania pojazdów elektrycznych wraz z nowatorskim rozwiązaniem w zakresie ochrony sieci przed przeciążeniami w ramach Smart Grid”. Udziałowcem założycielem EVGrid oraz posiadaczem 33% udziałów w tej spółce jest Prezes Zarządu BRASTER. Zgodnie z treścią listu intencyjnego, po restrukturyzacji zadłużenia Spółki i pozyskaniu kapitału, strony proponują zawrzeć kilkuetapową umowę inwestycyjną na łączną kwotę 1 mln zł, w wyniku realizacji której to umowy Spółka ma posiadać 51% kapitału EVGrid.
- Zarząd BRASTER odbył konsultacje w sprawie możliwości objęcia 51% udziałów w firmie inżyniersko montażowej łączącej kompetencje w zakresie integrowania OZE – PV z pompami ciepła oraz magazynami energii. Planowane dokapitalizowanie tej spółki nastąpi kwotą 500 tys. zł w 5 etapach. Przed podpisaniem umowy inwestycyjnej strony w ramach rozpoznania wzajemnej współpracy i zebrania doświadczeń zrealizują 3 projekty. Jeden projekt jest już w trakcie przygotowywania dokumentacji i oczekuje na akceptację oraz uchwałę wspólnoty mieszkaniowej (projekt Sokołowska 9). Drugi testowy projekt to instalacja na własne potrzeby zakładu w Szeligach (pompa ciepła, magazyn

energii) - instalacja PV będzie na dachu budynku, projekt aktualnie w fazie przygotowywania dokumentacji. Trzeci projekt to instalacja PV (pompy ciepła, magazyn energii) w zakładzie produkcji kosmetyków (mikroinstalacja na własne potrzeby zakładu).

- Ponadto Spółka nawiązała kontakt z partnerem zagranicznym, spółką produkcyjną przetwarzającą produkty z konopii siewnej. Planowane jest podpisanie listu intencyjnego dotyczącego utworzenia lub nabycia istniejącej spółki kapitałowej z siedzibą w Polsce, należącej do partnera. BRASTER zaoferuje wynajem części zakładu w Szeligach oraz kapitał w wysokości jeszcze nieuzgodnionej (prawdopodobnie 100-300 tys. zł), partner wniesie aportem surowiec oraz wyprodukowane na zamówienie Spółki preparaty, w pierwszej kolejności kosmetyki z użyciem kannabinoidów CBD.

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

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

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

Zważywszy na zainwestowaną w Spółkę w ciągu ostatnich 10 lat kwotę 131 mln zł, cena odzyskania równowagi finansowej 5,5 mln zł, tj. 4,2% dotychczasowej inwestycji przy ok. 14 mln zł łącznego zadłużenia, wydaje się kwotą umiarkowaną. Wersje uwzględniające rozwój nowych nóg biznesowych generujących znaczące przychody i zysk od początku prowadzenia działalności 6,5 mln zł i nie mniej niż 7,6 mln zł, tj. odpowiednio 5% i 5,8% łącznie zainwestowanej w BRASTER kwoty również wydają się w ocenie Zarządu Spółki bardzo racjonalne i dostosowane do możliwości rynku.

Aby umożliwić realizację powyższych planów pozyskania kapitału przez BRASTER, Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, z porządkiem obrad przewidującym modyfikację uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2019 r., z dnia 30 grudnia 2019 r. oraz z dnia 2 marca 2020 r. Istotą zaproponowanych przez Zarząd Spółki 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. Obradujące w dniu 31 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło zaproponowane przez Zarząd Spółki uchwały. Dla wznowienia realizacji umowy na nowych warunkach niezbędna jest jednak zmiana samej treści umowy z Inwestorem, co wymaga obustronnych uzgodnień. W przypadku gdy Inwestor nie wyrazi zgody na zmianę warunków umowy, program emisji obligacji będzie mógł być kontynuowany z innymi potencjalnymi inwestorami.

Ponadto na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2020 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O, Spółka przeprowadza obecnie emisję akcji serii O. Na dzień publikacji niniejszego raportu zostały objęte i opłacone 2.222.233 akcje serii O, tym samym warunek dojścia emisji akcji do skutku został spełniony. Emisja akcji serii O jest kontynuowana w celu dodatkowego pozyskania wyższych środków finansowych. Zarząd Spółki złożył również do sądu plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi.

Obecnie Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego.

Sporządzono: Szeligi, 09.11.2020 r.

.....
Dariusz Karolak
Prezes Zarządu