

BRASTER S.A.



BRASTER

**Raport kwartalny
za IV kwartał 2012 r.**

obejmujący okres od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Szeligi, 14.02.2013 r.

Raport Braster S.A. za IV kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 24.12.2012 r.) oraz Załącznik nr 3 regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 01.01.2013 r.)

**Spis treści**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD I RADA NADZORCZA	3
1.3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI I STRUKTURA AKCJONARIUSZY	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	5
3.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM	6
3.2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2012	6
4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANYCH PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, A W SZCZEGÓLNOŚCI DZIAŁAŃ UKIERUNKOWANYCH NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ W PRZEDSIĘBIORSTWIE	8
5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	8
6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	9



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Braster S.A. jest innowacyjną spółką biotechnologiczną w obszarze medycyny. Działalność będzie opierać się na produkcji urządzenia do diagnostyki onkologicznej piersi u kobiet, w postaci termograficznego Testera BRASTER. Tester ten jest pierwszym na świecie instrumentem do nieinwazyjnego obrazowania medycznego na zasadzie wizualizacji różnic temperatur, nakierowanym na poszukiwanie wczesnych markerów czynnościowych poważnych chorób piersi, a w szczególności raka piersi.

1.1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI

Tabela 1: Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	BRASTER S.A.
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
Autoryzowany Doradca:	Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Animator rynku:	Dom Maklerski BDM S.A.
PKD:	PKD 3250Z

1.2. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Zarząd

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Krzysztof Pawelczyk – Prezes Zarządu,
- Henryk Jaremek – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Kowalczyk – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Szymański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Binkiewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Łukasiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Pielak – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Piasecka-Szczepańska – Członek Rady Nadzorczej.



1.3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI I STRUKTURA AKCJONARIUSZY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosi 247.229,10 PLN i dzieli się na 2.472.291 akcji w tym:

- 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Tabela 2: Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (na dzień 31.12.2012 r.)

Akcjonariusz	Liczba Akcji Seria		% akcji	Liczba głosów	% głosów
	A	B			
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	0	401 018	16,22%	401 018	16,22%
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA	300 000	0	12,13%	300 000	12,13%
Medi-Koncept Sp. z o.o.	225 000	0	9,10%	225 000	9,10%
Henryk Jaremek	200 000	4 137	8,26%	204 137	8,26%
Jacek Stępień	200 000	3 363	8,23%	203 363	8,23%
Alfa 1 CEE Investments, SICAF-SIF SA	0	200 000	8,09%	200 000	8,09%
Pozostali akcjonariusze	500 000	438 773	37,97%	438 773	37,97%
Razem	1 425 000	1 047 291	100,00%	2 472 291	100,00%

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane z bilansu na dzień 31.12.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2011 r., dane jednostkowe w zł.

Wybrane dane finansowe	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe	60 120,00	0,00
Należności krótkoterminowe	202 107,55	80 219,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 602 161,78	36 675,10
Aktywa razem	9 156 403,75	760 127,02

Kapitał własny	8 836 236,40	63 728,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	3 446,06
Zobowiązania odsetkowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	82 953,61	453 302,84
Zobowiązania odsetkowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	0,00	100 580,83



Wybrane dane z rachunku zysków i strat za IV kwartał 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi za IV kwartał 2011 r., dane jednostkowe w zł.

Wybrane dane finansowe	IV kwartał 2012 01.10.2012 – 31.12.2012	IV kwartał 2011 01.10.2011 – 31.12.2011	Narastająco 01.01 – 31.12.2012	Narastająco 01.01 – 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	43 107,90	31 646,34	147 422,93	133 678,86
Zysk/strata na sprzedaży	-700 527,32	-253 725,23	-2 098 025,82	-547 371,15
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-636 607,14	-281 135,15	-1 974 843,33	-527 505,57
Zysk/strata brutto	-548 997,68	-283 843,98	-1 756 817,89	-560 763,74
Zysk/strata netto	-452 207,37	-227 509,03	-1 413 407,60	-305 305,10
Przepływy z działalności operacyjnej	-390 568,26	-64 908,82	-2 068 718,37	-452 656,84
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-483 184,32	-107 532,52	-1 451 130,12	-16 829,50
Przepływy z działalności finansowej	-6 000,00	-4 079,17	10 085 335,17	450 000,00
Przepływy razem	-879 752,58	-176 520,51	6 565 486,68	-19 486,34

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W IV kwartale 2012 roku BRASTER S.A. nie prowadziła działalności handlowej, w związku z czym nie generowała przychodów ze sprzedaży.

Prowadzona działalność operacyjna skupiona była na pracach projektowych urządzeń technologicznych oraz infrastruktury technicznej (min.: instalacje elektryczne, klimatyzacyjne, itd.) służących do produkcji Testera Braster w siedzibie Spółki. Ponadto prowadzone były prace związane z przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do złożenia wniosku o zmianę przeznaczenia wynajmowanej siedziby, umożliwiającego prowadzenie działalności produkcyjnej. Zadania te realizowane były poprzez podmioty zewnętrzne wyspecjalizowane min. w projektowaniu, instalowaniu i uruchamianiu kompletnych zakładów produkcyjnych. Jednocześnie prace podmiotów zewnętrznych wspierane były przez własny zespół inżynierów i technologów.

Drugim kluczowym obszarem działalności były prace badawczo-rozwojowe związane z parametryzacją i optymalizacją procesów technologicznych. Prace te wykonywane były w głównie we własnym laboratorium B+R, poprzez własny zespół badawczy.



3.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 6.11.2012 r. odwołała z funkcji Prezesa Zarządu pana Jacka Stępnia i powołała na to stanowisko pana Krzysztofa Pawelczyka.

W dniu 28.11.2012 r. Zarząd Emitenta złożył wniosek o wprowadzenie 1.425.000 akcji serii A oraz 1.047.291 akcji serii B Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 18.12.2012 r. uchwałą nr 1298/2012 z dnia 18.12.2012 r. postanowił wprowadzić do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Braster S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 1) 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Zarząd Spółki w dniu 18.12.2012 roku złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wyznaczenie dnia 20 grudnia 2012 r. jako pierwszego dnia notowania na rynku NewConnect 2.472.291 akcji serii A oraz B.

Zarząd GPW uchwałą nr 1314/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r. postanowił:

- 1) określić dzień 20 grudnia 2012 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki Braster S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLBRSTR00014":
 - a. 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b. 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B.
- 2) notować akcje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "BRASTER" i oznaczeniem "BRA".

3.2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2012

W dniu 25.01.2013 r. Zarząd Spółki zwołał na dzień 22.02.2013 r. na godzinę 13:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:

- 1) Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Sporządzenie listy obecności.
- 4) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 5) Przyjęcie porządku obrad.
- 6) Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C.
- 7) Powzięcie uchwały w przedmiocie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego.
- 8) Powzięcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii D oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki.



- 9) Powzięcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 12) Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Emisja akcji serii C jest związana z zawartą w dniu 4.02.2013 r. umową sprzedaży, na mocy której BRASTER S.A. kupuje od Grehen Sp. z o.o.: know-how (wiedza techniczna w zakresie technologii i procedury wytwarzania ciekłokrystalicznych wskaźników temperatury ciała, w tym Wyrobu Medycznego), składniki majątkowe, listę dostawców surowców i opakowań do produkcji Wyrobu Medycznego oraz podwykonawców, a także prawa do Wyrobu Medycznego - cyfrowego wskaźnika temperatury ciała - termometru na czoło, typ WPLC-05, wpisanego do Europejskiej Bazy Danych o Wyrobach Medycznych pod numerem WM/RWM/416/002721/11. Cena sprzedaży wynosi 300.000,00 zł netto pod warunkiem zawieszającym polegającym na podjęciu przez Walne Zgromadzenie Kupującego uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Kupującego poprzez emisję 30.000 akcji serii C Kupującego z wyłączeniem prawa poboru, skierowania oferty objęcia wyemitowanych akcji serii C Kupującego do Sprzedającego oraz przyjęcia tej oferty przez Sprzedającego. W przypadku nieziszczenia się Warunku Zawieszającego w terminie do dnia 30 czerwca 2013 r. Umowa przestaje być umową warunkową, a BRASTER S.A. zobowiązuje się nabyć Przedmiot Sprzedaży bezwarunkowo, w 36 miesięcznych ratach powiększonych o odsetki ustawowe obowiązujące w dniu zapłaty. Pierwsza rata zostanie zapłacona w terminie do dnia 1 lipca 2013 r. W Umowie została zawarta klauzula dotycząca zakazu konkurencji obejmującego prowadzenie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami działalności w zakresie prowadzenia badań i produkcji elementów ciekłokrystalicznych, w tym przede wszystkim ciekłokrystalicznych wskaźników temperatury ciała (termometrów na czoło). Zakazem konkurencji objęci są pan Grzegorz Pielak (Prezes Zarządu Grehen Sp. z o.o. i jednocześnie Członek Rady Nadzorczej BRASTER S.A.) oraz pan Marek Pielak (Wiceprezes Zarządu Grehen Sp. z o.o.).

Emisja akcji serii D związana jest z planowanym wdrożeniem systemu motywacyjnego w Spółce oraz umowy opcji menedżerskich zawartej 6.11.2012 r. pomiędzy Braster S.A. a Krzysztofem Pawelczykiem – Prezesem Zarządu Braster S.A. Na mocy tej umowy Spółka zobowiązała się do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o co najmniej 4.944,60 zł oraz emisji co najmniej 49.446 warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C, w tym 12 362 Warrantów Subskrypcyjnych serii A, 24 772 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, 12 362 Warrantów Subskrypcyjnych serii C, które, na zasadach wskazanych w przedmiotowej umowie uprawniać mogą pana Krzysztofa Pawelczyka do objęcia akcji serii D Emitenta.

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 22 lutego 2013 roku wraz z projektami uchwał zostało opublikowane raportem bieżącym 2/2013 z dnia 25.01.2013 r.

Na początku stycznia 2013 roku wpłynęło do Spółki pismo z Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw informujące o przyznaniu dofinansowania na realizację projektu: „Wdrożenie programu eksportu innowacyjnego narzędzia medycznego w BRASTER SA”. Wartość wydatków kwalifikowanych zaakceptowanych przez Komisję Konkursową wynosi 390.732,00 zł, a wartość dofinansowania 195.366,00 zł. Podpisanie umowy o dofinansowanie tego projektu planowane jest na I kwartał 2013 r.

Spółka złożyła w dniu 14.09.2012 r. wniosek: „Wdrożenie wynalazku ciekłokrystaliczna emulsja typu olejowo-wodnego i sposób wytwarzania ciekłokrystalicznej emulsji do produkcji nowej generacji produktów medycznych” w ramach Pilotażu „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”. W dniu 18.01.2013 r. na stronie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości została opublikowana lista



wniosków zatwierdzonych do dofinansowania, na której znajduje się w/w projekt. Wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 6.293.900,00 zł, a wartość dofinansowania 3.146.950,00 zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, do Spółki nie wpłynęło oficjalne zawiadomienie o przyznaniu dofinansowania.

4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANYCH PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, A W SZCZEGÓLNOŚCI DZIAŁAŃ UKIERUNKOWANYCH NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W IV kwartale 2012 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu pt. „Zastosowanie zaawansowanych układów optoelektronicznych do celów przemysłowej automatycznej kontroli jakości odpowiedzi termochromowej matryc ciekłokrystalicznych o prekalibrowanym wąskim zakresie mezofazy termotropowej wykorzystywanych do produkcji testerów biomedycznych”. Umowa na dofinansowanie projektu została zawarta w dniu 5.12.2012 z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Spółka jako strona powyższej umowy występuje jako lider konsorcjum wraz z Wydziałem Mechanicznym Politechniki Wrocławskiej. Zgodnie z umową konsorcjum otrzyma grant badawczy w wysokości 1.503.863,00 zł, z czego na Emitenta przypada kwota 521.863,00 zł. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi zgodnie z umową 1.670.000 zł. Termin realizacji projektu od 01.10.2012 do 31.03.2014. Środki otrzymywane będą zgodnie z harmonogramem realizacji projektu. W ocenie Zarządu Emitenta skuteczna realizacja niniejszego projektu może wpłynąć na pozyskanie istotnego know-how technologicznego.

Ponadto w okresie sprawozdawczym prowadzone były dalsze prace związane z ochroną własności intelektualnej BRASTER S.A. dotyczące dwóch zgłoszeń patentowych w procedurze PCT: PCT/PL2011/050005, PCT/PL2011/050004 dotyczących: wytwarzania polimeru ciekłokrystalicznego oraz unikalnej kompozycji mieszanin ciekłokrystalicznych. Ponadto w IV kwartale przygotowywana była dokumentacja dotycząca zgłoszenia do procedury PCT wniosku nr P.398030 pt.: „Urządzenie do obrazowania, rejestrowania i zapisywania obrazu termograficznego, układ trzech matryc ciekłokrystalicznych wykorzystywanych przez to urządzenie i jego zastosowanie do wykrywania anomalii termicznych oraz sposób diagnozowania tych anomalii”. Zgłoszenie do procedury PCT zostało dokonane w dniu 6.02.2013 r.

W związku z dokonaną w dniu 6.11.2012 r. przez Radę Nadzorczą zmianą na stanowisku Prezesa Zarządu, w IV kwartale 2012 roku Zarząd w nowym składzie rozpoczął prace nad przygotowaniem Strategii Rozwoju Spółki na lata 2013-2017, która zostanie opracowana do końca I półrocza 2013 roku.

5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 31.12.2012 r. BRASTER S.A. nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych, ani nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.



6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników.

Sporządzono: Szeligi, 14.02.2013 r.

.....
Krzysztof Pawelczyk
Prezes Zarządu

.....
Henryk Jarek
Wiceprezes Zarządu

.....
Konrad Kowalczuk
Członek Zarządu