



Raport okresowy z działalności emitenta IV kwartał 2017

Kraków, 14 lutego 2018

MEDAPP S.A.
ul. Dobrego Pasterza 122A
31-416 Kraków
T +48 533 306 116
E biuro@medapp.pl

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS 00000365157
Kapitał zakładowy - 12 550 000 PLN
Kapitał wniesiony - 12 550 000 PLN

NIP 701-02-64-750
REGON 142641690
www.medapp.pl

SPIS TREŚCI:

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.
4. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).
6. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
7. Informacja na temat grupy kapitałowej Emitenta.
8. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu.
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.

Wszystkie dane liczbowe prezentowane w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym są wyrażone w tysiącach złotych.

Bilans sporządzony na dzień: 31.12.2017

Stan na dzień		31/12/2017	31/12/2016
AKTYWA		(tys. zł)	(tys. zł)
A.	Aktywa trwałe	6 512,00	6 329,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 647,00	5 937,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	76,00	26,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	129,00	4,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	660,00	362,00
B.	Aktywa obrotowe	3 051,00	1 500,00
I.	Zapasy	185,00	13,00
II.	Należności krótkoterminowe	198,00	112,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	697,00	775,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 971,00	600,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
B.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Suma aktywów		9 563,00	7 829,00

PASYWA		(tys. zł)	(tys. zł)
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 860,00	5 265,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 550,00	10 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 836,00	-4 154,00
VI.	Zysk (strata) netto	-1 854,00	-681,00
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 703,00	2 564,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	2,00	8,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 701,00	2 556,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma pasywów		9 563,00	7 829,00

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres: 01.10.2017 – 31.12.2017

	narastająco za okres	narastająco za okres	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016
	01/01/2017 31/12/2017	01/01/2016 31/12/2016	01/10/2017 31/12/2017	01/10/2016 31/12/2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	190,00	25,00	122,00	13,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	164,00	22,00	107,00	12,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26,00	3,00	15,00	1,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20,00	2,00	14,00	1,00
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20,00	2,00	14,00	1,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	170,00	23,00	108,00	12,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E Koszty ogólnego zarządu	1 996,00	717,00	627,00	265,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 826,00	-694,00	-519,00	-253,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	9,00	45,00	5,00	45,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	9,00	45,00	5,00	45,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	317,00	286,00	84,00	20,00
I. Strata ze z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	317,00	286,00	84,00	20,00
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-2 134,00	-935,00	-598,00	-228,00
J. Przychody finansowe	0,00	8,00	0,00	9,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	8,00	0,00	8,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	1,00
K Koszty finansowe	16,00	115,00	6,00	38,00

I.	Odsetki, w tym:	8,00	15,00	1,00	38,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	100,00	0,00	0,00
IV.	Inne	8,00	0,00	5,00	0,00
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-2 150,00	-1 042,00	-604,00	-257,00
M	Podatek dochodowy	-296,00	-361,00	113,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk(strata) netto (L-M-N)	-1 854,00	-681,00	-717,00	-257,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2017

Zestawienie na dzień		narastająco za okres	narastająco za okres	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016
		01/01/2017 31/12/2017	01/01/2016 31/12/2016	01/10/2017 31/12/2017	01/10/2016 31/12/2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 264,00	5 946,00	6 577,00	5 199,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	5 264,00	5 946,00	6 577,00	5 199,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 860,00	5 264,00	5 860,00	5 264,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 860,00	5 264,00	5 860,00	5 264,00

Rachunek przepływów pieniężnych za okres: 01.10.2017 - 31.12.2017

Zestawienie na dzień		narastająco za okres	narastająco za okres	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016
		01/01/2017 31/12/2017	01/01/2016 31/12/2016	01/10/2017 31/12/2017	01/10/2016 31/12/2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-1 854,00	-681,00	-717,00	-257,00
II.	Korekty razem	-3 434,00	-501,00	-220,00	34,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej I +/- II)	-5 288,00	-1 182,00	-937,00	-223,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	210,00	23,00	170,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-210,00	-23,00	-170,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	5 545,00	1 328,00	1 130,00	310,00
II.	Wydatki	125,00	70,00	38,00	13,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 420,00	1 258,00	1 092,00	297,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-78,00	53,00	-15,00	74,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-78,00	53,00	-15,00	74,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	79,00	26,00	16,00	5,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	1,00	79,00	1,00	79,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny spółki MEDAPP SA za IV kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33 poz. 259 z dnia 19.02.2009 r. z późniejszymi zmianami);
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., a także dane w ujęciu narastającym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., jak i dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Podczas konferencji dedykowanej telemedycynie „Telemedicine and Telehealth Service Provider Show 2017” w Phoenix, USA Emitent podpisał list intencyjny (4.10) w zakresie nawiązania współpracy z firmą Global RFID Systems North America LLC, która ma stać się dystrybutorem rozwiązań Spółki w USA. Celem listu intencyjnego jest uzgodnienie intencji stron oraz stworzenie podstawy do zawarcia ostatecznej umowy w zakresie dystrybucji Usługi Carna Life po uzyskaniu przez MEDAPP stosownego certyfikatu FDA na terytorium USA. Dokument ten należy rozumieć jako wyraz woli stron podjęcia w dobrej wierze próby negocjacji i osiągnięcia wiążących porozumień, natomiast dokument ten nie stanowi umowy ani innego prawnie wiążącego porozumienia.

7 listopada 2017 r. Medapp SA zawarł z Premium Lease & Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (PLF) list intencyjny, którego celem jest przedstawienie kluczowych parametrów potencjalnej transakcji polegającej na nabyciu przez Emitenta udziałów w spółce Telemedica Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Telemedica). Spółka Telemedica docelowo ma utworzyć i prowadzić centrum telemedyczne. Emitent zamierza nabyć 50% nowoutworzonych udziałów Telemedica w zamian za wkład pieniężny w wysokości 500.000 zł, które będą uprawniały do 50% kapitału zakładowego oraz 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Emitent uzyska osobiste uprawnienia do powoływania i odwoływania Wiceprezesa Zarządu Telemedica.

27 listopada 2017 r. doszło do zawarcia wspomnianej umowy inwestycyjnej z Premium Lease & Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (PLF), na mocy której Emitent nabędzie 50% udziałów w spółce Telemedica Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Telemedica) za wkład pieniężny w wysokości 250.000 zł.

Telemedica Sp. z o.o. utworzy centrum telemedyczne funkcjonujące w trybie 24 godzin / 7 dni w tygodniu i mające możliwość monitorowania i diagnozowania stanu zdrowia pacjentów w zakresie wielu chorób, w szczególności schorzeń kardiologicznych. Aplikacją wspierającą pracę telecentrum będzie

system CarnaLife oferowany przez MedApp. Współpraca MedApp i Telemedica pozwoli na kompleksowe świadczenia usług telemedycznych.

Zgodnie z zawartą umową podjęto również decyzję o utworzeniu Rady Naukowej skupionej wokół Emitenta, której przewodniczącym będzie Profesor Dariusz Dudek (Przewodniczący Rady Instytutu Kardiologii Interwencyjnej UJ Collegium Medicum, Ordynator II Kliniki Kardiologii oraz Interwencji Sercowo-Naczyniowych Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie, członek wielu stowarzyszeń i instytucji naukowych – m.in. członek Europejskiego Towarzystwa Kardiologicznego), a w jej skład wejdą również wybitni eksperci z zakresu medycyny i IT.

14 grudnia 2017 do siedziby Spółki wpłynęły obustronnie podpisane umowy towarzyszące wspomnianej umowie inwestycyjnej, tj. umowa ramowa na współpracę w zakresie obsługi telecentrum, umowa konsorcjum oraz umowa współpracy w zakresie Center of Excellence:

- Umowa ramowa na współpracę w zakresie obsługi telecentrum zawarta została pomiędzy Emitentem a Telemedica Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest ustalenie ramowych zasad współpracy w zakresie świadczenia usług medycznych przez Telemedica w ramach telecentrum z wykorzystaniem systemu telemedycznego CarnaLife należącego do Emitenta.
- Umowa konsorcjum zawarta została pomiędzy Emitentem a Telemedica Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest zawiązanie konsorcjum w celu wspólnego świadczenia kompleksowych usług telemedycznych na rzecz podmiotów trzecich.
- Umowa współpracy w zakresie Center of Excellence zawarta została pomiędzy Emitentem a Telemedica Sp. z o.o., Premium Lease & Finance Sp. z o.o. oraz Carint Holding Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest podjęcie przez strony działań mających na celu:
 - uruchomienie instalacji referencyjnej / demonstracyjnej systemu CarnaLife (we współpracy z podmiotami zewnętrznymi, wykonującymi świadczenia medyczne wskazanymi przez Telemedica lub PLF),
 - uruchomienie i prowadzenie centrum telemedycznego, działającego w ramach systemu CarnaLife,
 - uruchomienie centrum pokazowego (showroom) urządzeń telemedycznych, współpracujących z systemem CarnaLife,

- zorganizowanie lokalizacji umożliwiającej prezentację oferowanych przez MedApp i Telemedica usług (w tym telemedycznych) dla mediów, klientów, potencjalnych klientów i innych podmiotów zainteresowanych pod wspólnym brandem CarnaLife / MedApp.

W dniu 31 grudnia 2017 r. zawarte zostały umowy na wdrożenie Systemu CarnaLife dla firm Intercard Sp. z o.o. oraz CarintArt Sp. z o.o.

Przedmiotem umów jest świadczenie przez MEDAPP usług dostępu do systemu telemedycznego CarnaLife wspomagającego udzielanie świadczeń zdrowotnych na rzecz Pacjentów.

4. Komentarz zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.

Zarząd MEDAPP S.A. oświadcza, że Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Nie dotyczy.

6. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Analityczny system telemedyczny CarnaLife we wszystkich modułach uzyskał poziom, w którym można go wdrażać w placówkach medycznych. W związku z tym rozpoczęto certyfikację wyrobu w Stanach Zjednoczonych Ameryki w instytucji FDA (Food and Drugs Administration). W październiku potwierdzono otrzymanie przez nas wniosku i nadano numer

zgłoszenia. Do końca roku FDA analizowało dokumentację dotyczącą systemu.

Kontynuowano pokaz systemu i pod koniec roku podpisano umowę na wdrożenie systemu CarnaLife w placówce medycznej w Nowym Sączu, która zakończyć ma się uruchomieniem w pełni sprawnego, spersonalizowanego rozwiązania w połowie Q1 2018.

Równolegle przeprowadzono szereg pokazów aplikacji CarnaLife w Unii Europejskiej jak i poza nią.

CarnaLife Holo w praktyce sprawdził się podczas kolejnych zabiegów z dziedziny kardiologii interwencyjnej i elektrofizjologii kardiologicznej. W Europejskim Centrum Zdrowia w Otwocku miał miejsce unikalny zabieg udrożnienia tętnic płucnych z wykorzystaniem systemu CarnaLife Holo firmy MedApp oraz wydruków 3D. Tym razem w czasie zabiegu wszyscy operatorzy dysponowali goglami Microsoft HoloLens i mogli konsultować w czasie rzeczywistym jego poszczególne etapy na podstawie obrazów holograficznych z właściwym dla pacjenta układem naczyń. Dodatkowo wydruki 3D układu naczyń były wykorzystywane w trakcie konsultacji ze specjalistą z Japonii który asystował w trakcie zabiegu. Pierwszy taki zabieg odbył się w asyście specjalistów z firmy MedApp z użyciem technologii holograficznej w sierpniu 2017.

Seria wydrukowanych przez MedApp modeli 3D została również wykorzystana jako pomoc w planowaniu zabiegów implantacji zastawki aortalnej (TAVI) w klinice Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego. Modele powstały na podstawie danych obrazowych z tomografii komputerowej, wykonywanych rutynowo u pacjentów. Wydrukowane z użyciem materiału elastycznego fragmenty serca – aorta wraz z zastawką – pozwalają nie tylko na ocenę morfologii samych struktur, ale również na dokładne zaplanowanie zabiegu, między innymi poprzez dobór narzędzi odpowiedniego rozmiaru.

W IV kwartale 2017 roku Spółka konsekwentnie realizowała strategię media relations, pojawiając się w licznych artykułach na łamach prasy i portali biznesowych - m.in. rp.pl, pb.pl,

Rzeczpospolitej, Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet oraz Polskim Radiu (audycja "Ludzie Gospodarki").

Ostatni kwartał 2017 roku to również działalność na branżowych targach i konferencjach, m.in. Międzynarodowe Targi Medyczne WIHE Hospital w Warszawie, GITEX 2017 w Dubaju, Forum Współpracy i Innowacji dla Zdrowia i Jakości Życia w Krakowie, Health Innovation Week 2017 w Dublin Castle, VR Tech Summit 2017 w Gremi Park, oraz eCardiology and eHealth w Berlinie.

7. Informacja na temat grupy kapitałowej Emitenta

Zarząd MEDAPP S.A. oświadcza, iż Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Amida Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	46 486 648	37,04%	37,04%
Blue Ring Sp. z o.o.	24 500 000	19,52%	19,52%
Omegia Spółka Akcyjna	20 443 035	16,29%	16,29%
Pozostali akcjonariusze	34 070 317	27,15%	27,15%
RAZEM	125 500 000	100,00%	100,00%

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec raportowanego okresu Spółka zatrudniała osoby na 12,51 etatu w przeliczeniu na pełne etaty.

Mateusz Kierepka

Prezes Zarządu

Tomasz Kuciel

Wiceprezes Zarządu