



TELEMEDYCYNA POLSKA

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

2016 ROK



SPÓŁKA NOTOWANA W ALTERNATYWNYM
SYSTEMIE OBROTU GPW NA RYNKU NEWCONNECT



Niniejsze sprawozdanie zawiera

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	6
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
VII.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2016	11
VIII.	SPRAWODANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2016	11
IX.	OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA	11
X.	INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ EMITANTA ZASADÓW ŁADU KORPORACYJNEGO	11

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki Telemedycyna Polska S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny za 2016 rok.

Rok 2016 był rokiem obfitującym w ważne wydarzenia gospodarcze i polityczne na całym świecie. Również dla naszej firmy był to rok wyzwań, zmian i kroków milowych, które finalnie sprawiły, że dziś jesteśmy organizacją znacznie silniejszą i zdolną do dynamicznego wzrostu w oparciu o posiadane, efektywne zasoby, doświadczenie i renomę.

Ważnym krokiem w rozwoju Spółki było pozyskanie nowego, strategicznego partnera – Grupę Kapitałową NEUCA S.A. („Neuca”). Zawarliśmy z Neuca Umowę Inwestycyjną, która m.in. zapewnia finansowanie przyszłych projektów rozwojowych. Neuca stała się też mniejszościowym akcjonariuszem Telemedycyny Polskiej S.A. Upatrujemy we współpracy z Neuca szansy na synergiczny wzrost sprzedaży oraz możliwość realizacji nowych projektów, które byłyby trudne do sfinansowania samodzielnie, a także liczymy na wzmocnienie przewag konkurencyjnych.

W 2016 r. zapoczątkowaliśmy również efektywną współpracę z instytucjami finansowymi i ubezpieczeniowymi, zapewniając tym samym dodatkowy, regularny strumień przychodów na bazie istniejących zasobów.

Kontynuowaliśmy również Narodowy Program Teleopieki Kardiologicznej, do którego systematycznie włączana była coraz większa grupa pacjentów obciążonych kardiologicznie. Odnotowujemy pozytywną informację zwrotną od pacjentów włączonych do programu, co skutkuje zawieraniem z nimi coraz większej liczby umów komercyjnych.

W listopadzie 2016 r. zawarliśmy także umowę podwykonawstwa w zakresie analizy badań KTG z dostawcą usług telemedycznych, który oferuje ciężarnym kobietom usługi umożliwiające kontrolę dobrostanu płodu w formie telemedycznej. Pierwsze przychody z nowej usługi odnotowaliśmy już na początku 2017 r.

W minionym roku pozyskaliśmy także informację o pozytywnej ocenie merytorycznej projektu pt. "Wprowadzenie usługi telemedycznej do zastosowania w profilaktyce, diagnostyce i terapii medycznej w kardiologii opartej o innowacyjne rozwiązania technologiczne oraz organizacyjne". Umowę o dofinansowanie podpisaliśmy już w 2017 r. Łączna kwota dofinansowania wynosi 285 tys. PLN (wartość projektu 694,9 tys. PLN).

Na zakończenie pragnę podziękować wszystkim Akcjonariuszom za zaufanie, jakim obdarzyli Zarząd, nabywając akcje naszej Spółki. Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, aby konsekwentna realizacja naszej strategii rozwoju przyczyniła się do systematycznego umacniania Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska na pozycji nie tylko lidera teleopieki kardiologicznej, ale także lidera teleopieki i telemedycyny w Polsce.

Z wyrazami szacunku

Szymon Bula

Prezes Zarządu Telemedycyna Polska S.A.

II. WPROWADZENIE

Telemedycyna Polska S.A. jest liderem teleopieki kardiologicznej w Polsce. Specjalizuje się w usługach telekardiologicznych dla pacjentów indywidualnych oraz dla placówek medycznych na terenie całego kraju. Jako pionier i lider telemedycyny Spółka znacząco wpływa na rozwój rynku telemedycznego w Polsce. W 2010 roku Telemedycyna Polska zadebiutowała na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku NewConnect, stając się tym samym pierwszą publiczną spółką telemedyczną w Polsce.

Telemedycyna Polska posiada własne Centrum Monitoringu Kardiologicznego, w którym pracują lekarze posiadający wieloletnie doświadczenie z zakresu nieinwazyjnej diagnostyki kardiologicznej. Centrum czynne jest przez całą dobę, 365 dni w roku i obsługuje kilka tysięcy badań miesięcznie. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie świadczenia usług medycznych na odległość pacjentom cierpiącym na wszelkiego rodzaju choroby serca.

Spółka bezpośrednio świadczy usługę Kardiotele – całodobową teleopiekę kardiologiczną. W ramach usługi pacjenci wyposażeni są w osobisty, przenośny aparat EKG, za pomocą którego mogą przysyłać przez telefon swoje badania oraz konsultować je z dyżurującym lekarzem z Centrum Monitoringu Kardiologicznego. Oplacając stały abonament miesięczny, pacjenci mogą korzystać z usługi 24h/365 dni w roku, bez żadnych limitów. Obecnie z usługi Kardiotele korzysta już kilka tysięcy Polaków.

Pozostałe usługi świadczone są we współpracy z placówkami medycznymi. Telemedycyna Polska S.A. pełni rolę eksperta w zakresie zdalnego opisywania badań EKG oraz konsultacji kardiologicznych. W swojej ofercie Spółka posiada usługę **EKG z opisem**, która polega na wykonaniu pacjentowi znajdującemu się w placówce, spoczynkowego badania EKG, przesłaniu go poprzez sieć Internet za pomocą specjalistycznego oprogramowania oraz natychmiastowym opisaniu go przez lekarza dyżurującego w Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej. Dzięki zastosowaniu telemedycyny pacjent znajdujący się na drugim końcu Polski, otrzymuje profesjonalny i przede wszystkim szybki opis swojego badania EKG – średni czas opisu nie przekracza 10 minut. Kolejną usługą realizowaną we współpracy z placówkami medycznymi jest autorskie badanie **Kardiotest** opracowane przez Telemedycynę Polską. Kardiotest to nieinwazyjne badanie diagnostyczne, oceniające ryzyko wystąpienia chorób serca. W trakcie jednorazowej wizyty pacjenta w placówce, pielęgniarka przeprowadza szereg badań, których łączny czas nie przekracza pół godziny. Uzyskane wyniki są przetwarzane przez autorską aplikację Kardiotest i analizowane przez lekarza Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej. Pacjent otrzymuje wyniki wraz z końcową diagnozą, poprzez e-mail lub tradycyjną pocztą. Spółka świadczy także usługę **Holter EKG 24h** – jest to nieinwazyjne badanie metodą Holtera, diagnozujące zaburzenia pracy serca. Polega ono na rejestrowaniu zapisu EKG podczas codziennej aktywności pacjenta, 24 godziny na dobę. Standardowo badanie trwa 24 godziny, z możliwością przedłużenia, w razie potrzeby, o kolejne dni. Na czas badania pacjent otrzymuje nowoczesny rejestrator holterowski, który zapisuje i zapamiętuje przebieg krzywej EKG. Zarejestrowane badanie zostaje przekazane za pomocą specjalistycznego oprogramowania i Internetu, do Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej, następnie zostaje poddane systemowej analizie holterowskiej oraz jest przeanalizowane i opisane przez lekarza. Po wykonaniu wszystkich czynności pacjent otrzymuje końcową diagnozę na e-mail lub tradycyjną pocztą. Firma, oprócz profesjonalnego wsparcia diagnostycznego, dostarcza podmiotom

leczniczym niezbędny do wykonania badań sprzęt medyczny, oprogramowanie oraz zapewnia przeszkolenie personelu i stały serwis. Bieżąca działalność oraz projekty, w które angażuje się Firma pokazują, że dobro pacjenta stanowi dla Spółki wartość najwyższą. Więcej informacji o Emitencie znajduje się na stronie www.telemedycynapolska.pl.

Telemedycyna Polska jest liderem na rynku polskim w organizacji przesiewowych akcji medycznych o charakterze edukacyjno-profilaktycznym. Spółka organizuje własne autorskie projekty oraz współpracuje z wieloma firmami i instytucjami, w ramach dużych ogólnopolskich kampanii, jak również w wymiarze pojedynczych akcji medycznych. Telemedycyna Polska S.A. zapewnia kompleksowe rozwiązania, nowoczesny sprzęt oraz profesjonalną obsługę, dzięki czemu może organizować akcje specjalne na zlecenie firm, fundacji, urzędów miast i gmin oraz centrów handlowych. Telemedycyna Polska S.A. jest także inicjatorem i organizatorem największej ogólnopolskiej kampanii bezpłatnych badań serca „Zadbaj o swoje serce”, organizowanej nieprzerwanie od 2006 roku w centrach handlowych na terenie całego kraju. W ramach programu wszyscy chętni mogą bezpłatnie wykonać badania EKG, pomiar ciśnienia krwi, pomiar poziomu cholesterolu, obliczyć wskaźnik BMI, skonsultować wyniki z lekarzem specjalistą oraz zasięgnąć porady dotyczącej właściwej diety. Ta wyjątkowa inicjatywa została doceniona w obszarze działań na rzecz promocji zdrowia i profilaktyki. Kampania „Zadbaj o swoje serce!” została dwukrotnie nagrodzona: została laureatem VII edycji prestiżowego Plebiscytu Liderów Ochrony Zdrowia, którego organizatorem jest czasopismo Ogólnopolski System Ochrony Zdrowia oraz zdobyła pierwszą nagrodę w prestiżowym plebiscytcie „Know Health” w kategorii „Najlepsze działania CSR w dziedzinie promocji i profilaktyki zdrowia”. Informacje o miejscach i terminach najbliższych akcji znajdują się na stronie www.zadbajoswojeserce.pl.

Partnerem strategicznym Emitenta jest **Grupa Kapitałowa NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu**, która za pośrednictwem spółki NEUCA MED Sp. z o.o. kontroluje mniejszościowy pakiet akcji w Spółce oraz z którą wiąże Emitenta Umowa Inwestycyjna uprawniająca do dalszego nabywania przez Partnera akcji Spółki.

DEFINICJA TELEMEDYCYNY: Telemedycyna to najnowocześniejsza forma świadczenia usług medycznych i opieki zdrowotnej, łącząca w sobie elementy telekomunikacji, informatyki oraz medycyny (medycyna na odległość).

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

EMITENT	
Nazwa	Telemedycyna Polska Spółka Akcyjna
Siedziba	40-568 Katowice, ul. Ligocka 103
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Szymon Bula – Prezes Zarządu Łukasz Bula – Członek Zarządu
Data utworzenia Spółki	11 marca 2005 – utworzenie Sp. z o. o. 1 kwietnia 2010 – przekształcenie w S.A.
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000352918
NIP	6482542977
REGON	240102536
Podstawowy przedmiot działalności	86.1 SZPITALNICTWO, 86.2 PRAKTYKA LEKARSKA, 86.9 POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCHRONĄ ZDROWIA LUDZKIEGO
Kapitał zakładowy	580 000,00 zł
Telefon	+48 32 376 14 55
FAX	+48 32 376 14 59
E-mail	info@telemedycynapolska.pl
Internet	www.telemedycynapolska.pl

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE

Jednostkowy rachunek zysków i strat		2016	2015	2016	2015
		dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 480,5	4 429,9	1 023,9	1 058,6
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 563,6	4 780,3	1 042,9	1 142,3
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-83,2	-350,4	-19,0	-83,7
D.	Pozostałe przychody operacyjne	54,7	106,4	12,5	25,4
E.	Pozostałe koszty operacyjne	104,0	111,7	23,8	26,7
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-132,4	-355,7	-30,3	-85,0
F*.	EBITDA	23,0	-41,9	5,3	-10,0
G.	Przychody finansowe	4,4	11,8	1,0	2,8
H.	Koszty finansowe	20,8	21,1	4,8	5,0
I.	Zysk (strata) brutto	-148,8	-365,0	-34,0	-87,2
J.	Podatek dochodowy	-19,7	-68,4	-4,5	-16,3
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
L.	Zysk (strata) netto	-129,1	-296,7	-29,5	-70,9

Jednostkowy bilans		2016	2015	2016	2015
		dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
AKTYWA					
A.	Aktywa trwałe	1 461,8	1 495,3	330,4	350,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	26,7	48,4	6,0	11,4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	802,7	682,4	181,4	160,1
III.	Należności długoterminowe	39,4	15,5	8,9	3,6
IV.	Inwestycje długoterminowe	525,2	525,2	118,7	123,2
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67,8	223,7	15,3	52,5
B.	Aktywa obrotowe	917,7	923,0	207,4	216,6
I.	Zapasy	29,8	142,6	6,7	33,5
II.	Należności krótkoterminowe	370,9	303,6	83,8	71,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	28,3	1,5	6,4	0,3
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28,3	1,5	6,4	0,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	488,8	475,3	110,5	111,5
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0
	Aktywa razem	2 379,6	2 418,2	537,9	567,5

PASywa	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A. Kapitał (fundusz) własny	1 301,4	1 430,5	294,2	335,7
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580,0	580,0	131,1	136,1
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 797,6	1 797,6	406,3	421,8
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	-947,1	-650,4	-214,1	-152,6
VII Zysk (strata) netto	-129,1	-296,7	-29,2	-69,6
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 078,2	987,8	243,7	231,8
I. Rezerwy na zobowiązania	100,2	12,1	22,6	100,2
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	50,0	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	727,7	684,7	164,5	727,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	250,3	241,0	56,6	250,3
Pasywa razem	2 379,6	2 418,2	537,9	567,5

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	2016		2015	
	dane w tys. PLN			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-129,1	-296,7	-29,5	-70,9
II. Korekty razem	486,6	269,2	111,2	64,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	357,5	-27,5	81,7	-6,6
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	24,1	15,9	5,5	3,8
II. Wydatki	266,6	15,4	60,9	3,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-242,5	0,5	-55,4	0,1
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	50,0	171,1	11,4	40,9
II. Wydatki	138,2	160,1	31,6	38,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-88,2	11,0	-20,1	2,6
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	26,9	-16,0	6,1	-3,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	26,9	-16,0	6,1	-3,8
F. Środki pieniężne na początek okresu	1,5	17,4	0,3	4,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	28,3	1,5	6,4	0,3

* Powyższe wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2016 r. zostały przeliczone na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, odpowiednio na dzień: 31.12.2015 r. (kurs 4,2615) i 31.12.2016 r. (kurs 4,4240). Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na Euro według kursów średnich, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, odpowiednio w okresie: 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (kurs 4,1848) i 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (kurs 4,3757).

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Telemedycyna Polska S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka.

Katowice, 31 maja 2017 r.

Szymon Bula – Prezes Zarządu

Łukasz Bula – Członek Zarządu

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2016 rok: 4 Audyt Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3363, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Katowice, 31 maja 2017 r.

Szymon Bula – Prezes Zarządu

Łukasz Bula – Członek Zarządu

VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2016

Sprawozdanie finansowe za rok 2016 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

VIII. SPRAWODANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2016

Sprawozdanie Zarządu za rok 2016 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

IX. OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta stanowią załącznik do niniejszego raportu.

X. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ EMITANTA ZASADÓW ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2016 Spółka była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że stosuje ww. Zasady Ładu Korporacyjnego. Jedyne odstępstwa od poszczególnych zasad wskazano poniżej:

- 1) Treść zasady: „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Odstępstwo: W najbliższym czasie Spółka nie przewiduje stosowania zasady prowadzenia transmisji z walnego zgromadzenia oraz rejestracji przebiegu obrad w wyniku czego nie będzie publikować tego rodzaju materiałów na stronie internetowej. Powodem powyższego są znaczące koszty zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej do zapewnienia transmisji.

- 2) Treść zasady: „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.”

Odstępstwo: Emitent zobowiązał się do przekazywania miesięcznych danych o wysokości przychodów ze sprzedaży. Dane są przekazywane w formie raportu bieżącego do 20 dnia każdego miesiąca.

- 3) Treść zasady: „Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: bilans, rachunek zysków i strat, dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.”

Odstępstwo: Spółka nie przewiduje publikacji raportów półrocznych.

- 4) Treść zasady: „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Odstępstwo: Z uwagi na fakt, że koszty organizacji spotkań są niewspółmierne do korzyści wynikających z ich aranżacji, Spółka nie planuje w najbliższym czasie podejmować działań związanych z realizacją zapisów niniejszej zasady.

Katowice, 31 maja 2017

Zarząd Telemedycyna Polska S.A.

Szymon Bula – Prezes Zarządu

Łukasz Bula – Członek Zarządu