

 **EKG** przez telefon →  **KONSULTACJA** z lekarzem →  **DIAGNOZA** stanu serca



# **TELEMEDYCYNA POLSKA**

## SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

2020 ROK



SPÓŁKA NOTOWANA W ALTERNATYWNYM  
SYSTEMIE OBROTU GPW NA RYNKU NEWCONNECT



## Niniejsze sprawozdanie zawiera

I.	LIST CZŁONKA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	3
II.	WPROWADZENIE .....	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	7
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	9
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
VII.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2019 .....	12
VIII.	SKONSOLIDOWANE SPRAWODANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2019.....	12
IX.	OPINIA I RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA.....	13
X.	INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO .....	13

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska, jako Prezes Zarządu Spółki Dominującej mam zaszczyt przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny za 2020 rok, który jest podsumowaniem działalności biznesowej Grupy, najważniejszych wydarzeń, które miały wpływ na rozwój i jej działalność.

Rok 2020 był wyjątkowym okresem dla wielu branż, także dla szeroko rozumianej branży telemedycznej. Pandemia zakaźnej choroby COVID-19 choć z jednej strony wiązała się z licznymi wyzwaniami natury operacyjnej, przede wszystkim istotnie wpłynęła na rynkową percepcję zdalnych rozwiązań medycznych i opiekuńczych. Utrudniony dostęp do usług medycznych (w tym o lekarza-specjalisty, badań diagnostycznych) i opiekuńczych czy uwydatniona na wielu płaszczyznach generalna nieefektywność systemu opieki zdrowotnej i senioralnej wymusiły przyspieszenie transformacji rynku w kierunku m.in. rozwiązań zdalnych. Korzyści z ich stosowania są coraz bardziej dostrzegane przez UE, organy rządowe, samorządowe, organizacje pozarządowe, podmioty medyczne, które w coraz większym stopniu, na różne sposoby wspierają swoimi decyzjami i programami rozwój rynku telemedycyny i teleopieki.

Kombinacja kompetencji, doświadczenia, zasobów, know-how Telemedycyny Polskiej stwarza w warunkach rosnącego popytu dla nas duże szanse, które staramy się wykorzystać realizując konsekwentnie naszą strategię rozwoju. W dość skomplikowanym okresie udało nam się wypracować w 2020 r. wzrost skonsolidowanej sumy przychodów netto ze sprzedaży i pozostałych przychodów operacyjnych (uwzględniających przede wszystkim dotacje związane z realizowanymi projektami z zakresu eZdrowia) o blisko 8% r/r do 6.497 tys. PLN, a co ważniejsze skonsolidowany zysk na poziomie EBITDA wyniósł w 2020 roku 805,1 tys. PLN, wobec zysku na poziomie EBITDA w kwocie 467,7 tys. PLN w roku 2019. Realny poziom rentowności jest jeszcze wyższy, gdyż należy mieć na uwadze, iż zdecydowaliśmy się w IV kwartale 2020 r. na odpis należności związany z przeszłymi kontraktami w kwocie 327 tys. PLN, który dot. linii biznesowej o coraz mniejszym znaczeniu dla przychodów (B2C).

Możliwość dalszego wzrostu osiągniętych wyników finansowych upatrujemy w konsekwentnej realizacji strategii rozwoju w obszarze e-usług medycznych i opiekuńczych wykorzystując optymalnie posiadane już struktury, zasoby, technologię i know-how. Dynamiki tym procesom dodała przeprowadzona w 2020 roku emisja akcji serii D Spółki Dominującej. Dzięki pozyskanemu kapitałowi Spółka Dominująca spłaciła zobowiązania pożyczkowe wobec akcjonariuszy oraz zdobyła środki na kapitał obrotowy oraz na inwestycje w nowe projekty z zakresu e-zdrowia.

Dziękując Inwestorom oraz partnerom biznesowym i współpracownikom za dotychczasowe zaufanie i współpracę zachęcam do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem.

***Łukasz Bula***, Prezes Zarządu Telemedycyna Polska S.A.

## II. WPROWADZENIE

Spółka zajmuje się świadczeniem usług telemedycznych i teleopiekuńczych w czterech głównych modelach biznesowych:

- 1) zdalna diagnostyka i monitoring dla pacjentów indywidualnych;
- 2) projekty społeczne z zakresu eZdrowia;
- 3) zdalna diagnostyka dla podmiotów medycznych;
- 4) pakiety telemedyczne dla instytucji finansowych.

### **Zdalna diagnostyka i monitoring dla pacjentów indywidualnych.**

Jest to pakiet rozwiązań oferowanych m.in. za pośrednictwem telemedycznej poradni, powstałej z myślą o wszystkich tych, którzy m.in. w dobie rozwijającej się pandemii koronawirusa mają utrudniony dostęp do służby zdrowia, specjalistycznej opieki oraz skutecznego diagnozowania problemów zdrowotnych. Emitent oferuje w ramach tej linii biznesowej specjalistyczną opiekę i konsultacje medyczne za pośrednictwem całodobowego Centrum Telemedycznego głównie w następujących wariantach:

- Zdalna diagnostyka chorób serca. Badanie pracy serca w oparciu o płatność jednorazową, przez 7 dni w oparciu o dostarczany pacjentowi specjalistyczny, telemedyczny aparat EKG, który może działać w trybie tzw. holtera zdarzeniowego. Usługa powiązana jest ze specjalistycznymi konsultacjami, możliwością otrzymania e-recepty czy raportu medycznego. Usługa pozwala na szybką diagnozę lub okresowe badanie zorientowane na wykrywanie nieprawidłowości pracy serca, w tym arytmii i ryzyka udaru.
- Teleopieka medyczna z domowym EKG. Badania serca oferowane w usłudze abonamentowej z wykorzystaniem dostarczonego pacjentowi osobistego aparatu EKG. Pacjent ma możliwość konsultacji ze specjalistami - przez całą dobę, z dowolnego miejsca i bez żadnych limitów. Usługa to też możliwość otrzymania e-recepty, jeśli lekarz stwierdzi, że jest to niezbędne. Możliwa jest także natychmiastowa reakcja zespołu medycznego w sytuacji zagrożenia zdrowia lub życia pacjenta.
- Teleporada kardiologiczna. Bezpieczne konsultacje lekarskie bez wychodzenia z domu, z możliwością otrzymania e-recepty, skierowania na badania lub e-zwolnienia. Usługa może być także zrealizowana z wykorzystaniem aparatu do zdalnego wykonania badania EKG, który pacjent otrzymuje w ciągu 48h.

### **Projekty społeczne z zakresu eZdrowia.**

W oparciu o posiadane know-how, technologię, procedury i zasoby, m.in. w postaci całodobowego Centrum Telemedycznego Spółka oferuje szeroki zakres rozwiązań teleopiekuńczych, stworzonych po to,

by wspierać osoby starsze, niesamodzielne oraz tych, którzy cierpią na choroby przewlekłe. Innowacyjne na rynku rozwiązania teleopiekuńcze pozwalają na zdrowsze i bezpieczne funkcjonowanie. Niezależnie od miejsca – zarówno w domu, jak i w placówkach opiekuńczych – zintegrowane rozwiązania pozwalają na całodobowy monitoring czynności życiowych oraz na dostarczenie natychmiastowej, doraźnej pomocy. Dzięki teleopiece samorządy, placówki medyczne oraz organizacje pozarządowe mogą objąć starszych, chorych oraz niesamodzielnych mieszkańców i podopiecznych kompleksową opieką zdrowotną, w tym opiekuńczą z wykorzystaniem tele-narzędzi do przywoływania pomocy. Realizując projekty w ramach tej linii biznesowej Emitent występuje jako bezpośredni beneficjent dofinansowania, partner bądź podwykonawca dla jednostek samorządu terytorialnego, organizacji pozarządowych czy podmiotów medycznych. Rolą Spółki jest dostarczenie kompleksowego rozwiązania obejmującego zarówno dostarczenie urządzeń jak i zdalnych usług realizowanych przez Centrum Telemedyczne.

#### **Zdalna diagnostyka dla podmiotów medycznych.**

Emitent wzbogaca ofertę placówek medycznych o usługi z zakresu diagnostyki i monitoringu kardiologicznego, pozwalając tym samym na zapewnienie pełniejszej opieki pacjentom, a samej placówce umożliwiając uzyskanie dodatkowego źródła przychodów. Oferta skierowana jest m.in. do:

- Placówek Podstawowej Opieki Zdrowotnej, którym oferowana jest m.in. usługa EKG z opisem – badanie może wykonać personel medyczny (np. pielęgniarka), opis sporządzają lekarze kardiologscy w Centrum Telemedycznym, a następnie jest on dostępny dla internisty/pediatry/pacjenta w ok. 15 minut. Spółka oferuje również podmiotom medycznym usługę opisu badania Holter EKG.
- Kardiologów - po zabiegu kardiologicznym mogą otoczyć swojego pacjenta opieką 24/7 proponując mu całodobowy telemonitoring kardiologiczny. Dzięki tej usłudze pacjent w każdej chwili ma możliwość samodzielnego wysłania badania do Centrum Telemedycznego, dzięki czemu zyskuje komfort i poczucie bezpieczeństwa. Kardiolog otrzymuje możliwość wzbogacenia obrazu klinicznego pacjenta o dodatkowe badania, co zapewnia optymalną i szeroką diagnostykę.

#### **Pakiety telemedyczne dla instytucji finansowych.**

Emitent świadczy usługę medyczną w momencie wystąpienia szkody/zdarzenia ubezpieczeniowego. Spółka tworzy indywidualne rozwiązania na potrzeby ubezpieczycieli.

Emitent jest również 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. Emitent 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. Spółka jest także inicjatorem i organizatorem największej i wielokrotnie nagradzanej, 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.

### III. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Grupa Kapitałowa Telemedycyna Polska składa się z dwóch podmiotów, tj. Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach oraz, przejętej w listopadzie 2010 roku, Spółki zależnej Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Konsolidacja wyników, zgodnie z Art. 55 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, następuje od dnia 1 stycznia 2011 roku.

SPÓŁKA DOMINUJĄCA	
Nazwa	Telemedycyna Polska Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Ligocka 103, 40-568 Katowice
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Łukasz Bula – Prezes Zarządu Marzena Krawiec – Wiceprezes 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	868 164,60 zł
Telefon	+48 32 376 14 55
FAX	+48 32 376 14 59
E-mail	<a href="mailto:info@telemedycynapolska.pl">info@telemedycynapolska.pl</a>
Internet	<a href="http://www.telemedycynapolska.pl">www.telemedycynapolska.pl</a>

SPÓŁKA ZALEŻNA	
Nazwa	Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Ligocka 103, 40-568 Katowice
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Łukasz Bula – Członek Zarządu
Data utworzenia Spółki	22 marca 1996
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000147196
NIP	5261053587
REGON	011780765
Podstawowy przedmiot działalności	86.2 PRAKTYKA LEKARSKA
Kapitał Zakładowy	355 625,00 zł
Udział spółki dominującej w kapitale zakładowym	100,00%
Udział spółki dominującej w głosach na Zgromadzeniu Wspólników	100,00%
Telefon	+48 22 625 73 79
FAX	+48 22 625 29 62
E-mail	<a href="mailto:info@kardiofon.pl">info@kardiofon.pl</a>
Internet	<a href="http://www.kardiofon.pl">www.kardiofon.pl</a>



#### IV. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2020	2019	2020	2019
	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR*	
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>5 011,1</b>	<b>4 995,2</b>	<b>1 127,4</b>	<b>1 162,0</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	9,9	12,6	2,2	2,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 837,3	4 911,8	863,3	1 142,6
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 173,8	83,3	264,1	19,4
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 641,4</b>	<b>5 768,3</b>	<b>1 269,2</b>	<b>1 341,8</b>
I. Amortyzacja	419,3	485,5	94,3	112,9
II. Zużycie materiałów i energii	680,6	310,8	153,1	72,3
III. Usługi obce	2 206,1	2 550,6	496,3	593,3
IV. Podatki i opłaty, w tym:	190,7	195,4	42,9	45,5
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	1 462,2	1 710,6	329,0	397,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199,0	201,3	44,8	46,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	106,4	138,5	23,9	32,2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	376,9	175,5	84,8	40,8
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-630,3</b>	<b>-773,2</b>	<b>-141,8</b>	<b>-179,9</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 486,6</b>	<b>1 039,3</b>	<b>334,5</b>	<b>241,8</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	134,2	241,6	30,2	56,2
II. Dotacje	1 236,6	762,0	278,2	177,3
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	115,7	35,8	26,0	8,3
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>502,1</b>	<b>306,1</b>	<b>113,0</b>	<b>71,2</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	327,1	65,5	73,6	15,2
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	175,0	240,7	39,4	56,0
- amortyzacja	31,7	22,2	7,1	5,2
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>354,1</b>	<b>-40,0</b>	<b>79,7</b>	<b>-9,3</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>46,9</b>	<b>0,0</b>	<b>10,6</b>	<b>0,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	46,9	0,0	10,6	0,0
- od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>92,1</b>	<b>51,6</b>	<b>20,7</b>	<b>12,0</b>
I. Odsetki, w tym:	84,2	45,0	18,9	10,5
- dla jednostek powiązanych	0,0	30,2	0,0	7,0
II. Strata z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	7,9	6,6	1,8	1,5
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>308,8</b>	<b>-91,6</b>	<b>69,5</b>	<b>-21,3</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0

<b>K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>26,3</b>	<b>26,3</b>	<b>5,9</b>	<b>6,1</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	26,3	26,3	5,9	6,1
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>M. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>282,5</b>	<b>-117,9</b>	<b>63,6</b>	<b>-27,4</b>
<b>N. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>O. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>P. ZYSK (STRATA) NETTO (M-N-O)</b>	<b>282,5</b>	<b>-117,9</b>	<b>63,6</b>	<b>-27,4</b>

Wyszczególnienie	31.12	31.12	31.12	31.12
	2020	2019	2020	2019
	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR*	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 601,6</b>	<b>2 015,8</b>	<b>347,1</b>	<b>473,3</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	9,5	30,3	2,1	7,1
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	247,3	273,7	53,6	64,3
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 169,4	1 536,3	253,4	360,8
IV. Należności długoterminowe	175,4	175,4	38,0	41,2
V. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 325,2</b>	<b>1 528,9</b>	<b>720,6</b>	<b>359,0</b>
I. Zapasy	137,1	107,9	29,7	25,3
II. Należności krótkoterminowe	1 018,5	1 119,4	220,7	262,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 145,5	262,9	464,9	61,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24,1	38,6	5,2	9,1
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>4 926,9</b>	<b>3 544,6</b>	<b>1 067,6</b>	<b>832,4</b>

Wyszczególnienie	31.12	31.12	31.12	31.12
	2020	2019	2020	2019
	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR*	
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 866,1</b>	<b>834,1</b>	<b>621,1</b>	<b>195,9</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	868,2	668,2	188,1	156,9
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 669,5	3 120,0	1 011,9	732,7
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
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,0	0,0	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 954,1	-2 836,2	-640,1	-666,0
VIII. Zysk (strata) netto	282,5	-117,9	61,2	-27,7
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 060,8</b>	<b>2 710,5</b>	<b>446,6</b>	<b>636,5</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	114,3	58,1	24,8	13,6
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	748,2	0,0	175,7
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 290,2	1 542,2	279,6	362,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	656,3	362,0	142,2	85,0
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>4 926,9</b>	<b>3 544,6</b>	<b>1 067,6</b>	<b>832,4</b>

Wyszczególnienie	2020	2019	2020	2019
	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR*	
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	282,5	-117,9	63,6	-26,5
II. Korekty razem	1 173,8	-256,3	264,1	-57,7
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 456,3</b>	<b>-374,2</b>	<b>327,6</b>	<b>-84,2</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	175,5	255,8	39,5	57,6
II. Wydatki	232,3	19,7	52,3	4,4
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-56,8</b>	<b>236,1</b>	<b>-12,8</b>	<b>53,1</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	1 800,0	654,5	405,0	147,3
II. Wydatki	1 316,9	266,3	296,3	59,9
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>483,1</b>	<b>388,2</b>	<b>108,7</b>	<b>87,3</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>1 882,5</b>	<b>250,0</b>	<b>423,5</b>	<b>56,3</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>1 902,8</b>	<b>250,0</b>	<b>428,1</b>	<b>56,3</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>262,9</b>	<b>12,9</b>	<b>59,2</b>	<b>2,9</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>2 145,5</b>	<b>262,9</b>	<b>482,7</b>	<b>59,2</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

\* Powyższe wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2020 r. zostały przeliczone na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, odpowiednio na dzień: 31.12.2019 r. (kurs 4,2585) i 31.12.2020 r. (kurs 4,6148). Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na Euro według rocznych kursów średnich ogłoszonych przez NBP odpowiednio za okres: 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. (kurs 4,2988) i 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r. (kurs 4,4448).

## **V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Spółki Dominującej Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka.

Katowice, 31.05.2021 r.

Łukasz Bula – Prezes Zarządu Spółki Dominującej

Marzena Krawiec – Wiceprezes Zarządu Spółki Dominującej

## **VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Spółki Dominującej Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2020 rok: POL – TAX 2 Sp. z o.o., wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 4090, 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, 31.05.2021 r.

Łukasz Bula – Prezes Zarządu Spółki Dominującej

Marzena Krawiec – Wiceprezes Zarządu Spółki Dominującej

## **VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2020**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

## **VIII. SKONSOLIDOWANE SPRAWODANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2020**

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu za rok 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

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

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

## X. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2020 Spółka Dominująca była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Emitenta oświadcza, że stosuje ww. zasady ładu korporacyjnego. Jedyne odstępstwa 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, umożliwiać 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: Spółka nie przewiduje publikacji raportów miesięcznych.

Katowice, 31.05.2021 r.

---

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A.

Łukasz Bula – Prezes Zarządu Spółki Dominującej

Marzena Krawiec – Wiceprezes Zarządu Spółki Dominującej