

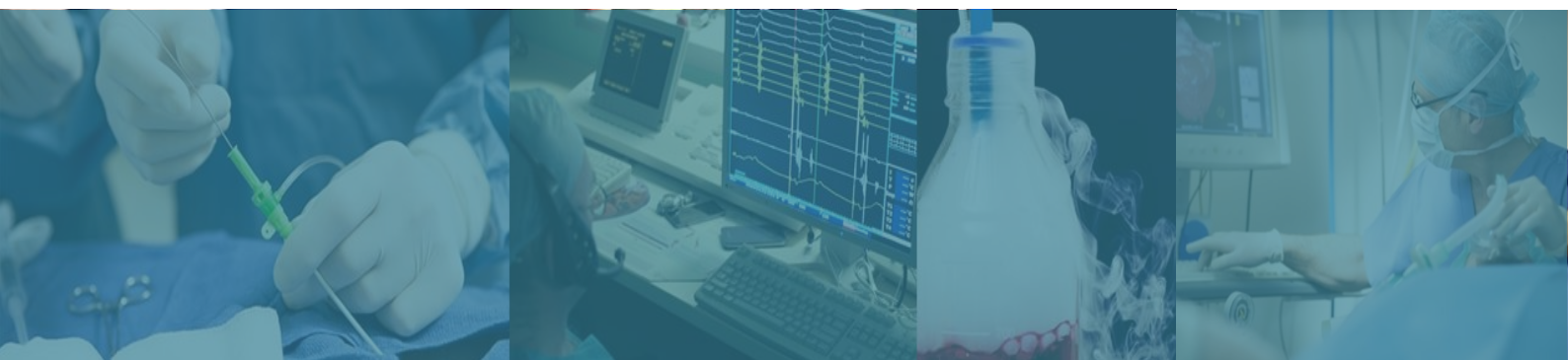
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



MEDINICE S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018 R.



Warszawa, 28 maja 2019 r.

SPIS TREŚCI

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	3
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
3. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.....	7
5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	8
7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	8

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiam Państwu raport, który prezentuje wyniki finansowe oraz najważniejsze osiągnięcia Grupy Kapitałowej Medinice S.A. w 2018 r.

Dla Grupy Kapitałowej Medinice S.A. 2018 był rokiem przełomowym. Medinice S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Był to również czas, w którym intensywnie realizowaliśmy prace badawczo-rozwojowe w prowadzonych projektach w obszarze kardiologii i kardiochirurgii.



W roku 2018 Grupa Kapitałowa Medinice S.A. skutecznie kontynuowała pozyskiwanie dotacji. Z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości zawarte zostały trzy umowy na uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej na trzy kolejne projekty. Z kolei otrzymana od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotacja pomoże w opracowaniu pierwszej na świecie ablacyjnej elektrody diagnostycznej i leczniczej 2w1 MiniMax. W minionym roku został zrealizowany I etap dotacji zakładający opracowanie technologii projektu. Wartość całego projektu to 4,7 mln zł.

W prowadzonym projekcie CoolCryo przeprowadzonych zostało szereg testów w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły osiąganie bardzo niskich temperatur przez krioaplikator do zabiegów małoinwazyjnych. Ponadto rozwijane były prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności krioaplikatora CoolCryo. PacePress – opatrunek uciskowy uzyskał pozwolenie na wprowadzenie do sprzedaży na rynkach UE. Jednocześnie opracowane zostało urządzenie, które będzie wykorzystywane w rejestracyjnych badaniach klinicznych u ludzi.

W minionym roku zacieśniliśmy również współpracę z Utrecht Medical Center. Warto wspomnieć, że jest to najbardziej prestiżowy ośrodek w Europie prowadzący badania na zwierzętach w obszarze kardiologii i kardiochirurgii. Naszą ambicją jest wspólny rozwój i komercjalizacja dwóch projektów kardiologicznych (Suction Knife i SpaceMaker), który będzie możliwy poprzez uruchomiony fundusz MediAlfa.

Bardzo obiecujący jest również fakt uzyskania pierwszego w historii Grupy Kapitałowej Medinice patentu amerykańskiego wydanego przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek EP-Bioptom. Na początku 2019 r. uzyskaliśmy kolejny amerykański patent na wynalazek CathAIO.

W roku 2019 planujemy kontynuować rozpoczęte projekty i skutecznie osiągać kolejne kamienie milowe, co na pewno zbliży nas do pierwszej komercjalizacji. Wierzymy, że wysiłek włożony w prowadzone prace nad projektami Spółki oraz konsekwentnie realizowane założenia spowodują, że Grupa Kapitałowa Medinice S.A. będzie rozpoznawana na całym świecie jako innowacyjna, polska marka dostarczająca małoinwazyjne i zaawansowane technologie kardiologiczne i kardiologiczne.

Dziękuję Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcam do zapoznania się z Raportem za rok 2018.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Wyszczególnienie	Dane
Pełna nazwa	Medinice. S.A.
Siedziba	00-805 Warszawa, ul. Chmielna 132/134
Adres strony internetowej	www.medinice.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@medinice.pl
Telefon / Fax	+ 48 725 500 051
Podstawowy przedmiot działalności	– sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, – sprzedaż hurtowe niewyspecjalizowana, – sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, – sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, – pozostałe badania i analizy techniczne, – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
Kapitał zakładowy	337.534,2 zł
Organ prowadzący rejestr	KRS
Numer KRS	0000443282
NIP	6631868308
Skład Zarządu Spółki	Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu.
Skład Rady Nadzorczej	Marcin Szuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Joanna Bogdańska - Członek Rady Nadzorczej, Wojciech Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej, Bogdan Szymanowski – Członek Rady Nadzorczej, Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Grupy Kapitałowej Medinice S.A. wchodzi następujące podmioty:

1. Medinice S.A. – podmiot dominujący,
2. Medinice B+R Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
3. Medidata Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
4. Medi Ventures sp. z o.o., będąca 98% spółką zależną Medinice S.A., w tym Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.02.2019 r.) będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures sp. z o.o., której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o.,
5. Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.11.2018 r.

Spółka Medi Ventures sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Zewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00057). Medi Ventures sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.04.2018 r.

Spółka Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Wewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00040).

Konsolidacji podlegają następujące jednostki: Medinice S.A., Medinice B+R sp. z o.o. oraz Medidata sp. z o.o. Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Medinice S.A. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (nieistotność danych finansowych) nie podlegają konsolidacji.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na EURO wg. następujących zasad:

Poszczególne pozycje Bilansu – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

- na dzień 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,3000 PLN

- na dzień 31.12.2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN

Poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku: 1 EUR = 4,2623 PLN,

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku: 1 EUR = 4,2576 PLN,

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane zostały zaokrąglone.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące struktury majątkowo – kapitałowej:

Pozycja	Na dzień 31.12.2018 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2017 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2018 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2017 r. (EUR)
Aktywa trwałe	1 268 792,60	956 331,39	295 068,05	229 286,58
Aktywa obrotowe	5 700 163,93	3 375 594,94	1 325 619,52	809 320,52
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 442 549,34	1 759 659,90	800 592,87	421 889,74
Kapitał własny	2 950 752,52	3 214 568,79	686 221,52	770 713,46
Zobowiązania długoterminowe	130 324,28	321 397,12	30 307,97	77 057,02

Zobowiązania krótkoterminowe	644 665,79	145 343,36	149 922,28	34 847,00
Rozliczenia międzyokresowe	3 231 386,72	650 281,35	751 485,28	155 909,12
<u>Suma bilansowa</u>	6 968 956,53	4 331 926,33	1 620 687,57	1 038 607,09

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej Grupa Kapitałowa ma ograniczone możliwości pozyskiwania finansowania dłużnego (w szczególności bankowego). Grupa nie korzysta z żadnych dłużnych instrumentów finansowych.

Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej:

Pozycja	01.01.2018 r. 31.12.2018 r. (PLN)	01.01.2017 r. 31.12.2017 r. (PLN)	01.01.2018 r. 31.12.2018 r. (EUR)	01.01.2017 r. 31.12.2017 r. (EUR)
Przychody ze sprzedaży	0,00	243 035,25	0,00	57 082,69
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	-1 658 351,80	-675 233,09	-389 074,40	-158 594,77
Zysk / Strata netto	-1 567 196,27	-557 502,97	-367 687,93	-130 943,01

Medinice S.A. ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. W związku z tym przez okres kilku lat Grupa będzie bazowała na środkach własnych i pozyskanych z emisji akcji. Medinice prowadzi zdyscyplinowaną politykę kosztową. Istotna zmiana cen usług przygotowania prototypów, badań przedklinicznych, klinicznych oraz innych usług i surowców z tym procesem związanych może jednak spowodować konieczność pozyskania kolejnych rund finansowania.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.

Oświadczenie w sprawie rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za 2018 r.

Zarząd Spółki Medinice S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Medinice S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

Oświadczenie o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za 2018 r.

Zarząd Spółki Medinice S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Medinice S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Medinice S.A. za rok 2018 stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Raportu.

7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Medinice S.A. za 2018 r. stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Raportu.

8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W dniu 1 października 2018 r. Zarząd Spółki Medinice S.A. przekazał raportem EBI nr 4/2018 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które były przez Emitenta stosowane w 2018 roku obrotowym.

PKT	ZASADA DOBREJ PRAKTYKI	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK/NIE/NIE DOTYCZY	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniając szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak.	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści, w szczególności w sytuacji braku sygnałów ze strony akcjonariuszy Spółki co do zapotrzebowania na powyższe rozwiązania. Wszelkie, mające znaczenie dla Akcjonariuszy jak i potencjalnych Inwestorów, informacje dotyczące zarówno zwoływania, jak i przebiegu posiedzeń Walnego Zgromadzenia, są publikowane przez Spółkę zarówno w formie raportów bieżących, jak również są zamieszczane na stronie internetowej Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektywy spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak.	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	Tak.	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów.	Tak.	
3.3	Opis rynku, na który działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	Tak.	
3.4	Życiorysy zawodowe członków zarządu.	Tak.	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	Tak.	

3.6	Dokumenty korporacyjne spółki.	Tak.	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki.	Tak.	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	Tak.	Z uwagi na: 1) specyfikę branży, w której funkcjonuje Emitent, 2) działalność Emitenta na rynku badań R&D, 3) wpływ wielu czynników na osiągane wyniki finansowe (przychody zależne m.in. od sprzedaży licencji a koszty zależne m.in. tempa działań zespołów badawczych i wyników ich prac), 4) ryzyko obarczenia prognoz dużym błędem, co mogłoby wprowadzać opinię publiczną w błąd, - Emitent nie publikował i nie zamierza publikować prognoz wyników finansowych.
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	Tak.	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	Tak.	
3.11	<i>skreślony</i>		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe.	Tak.	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencjach prasowych.	Tak.	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	Tak.	
3.15	<i>skreślony</i>		

3.16	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	Tak.	Emitent może opublikować i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Emitenta mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez WZA (z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa).
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	Tak.	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzania przerwy.	Tak.	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	Tak.	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	Tak.	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	Tak.	
3.22	skreślony		
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak.	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie.	Wszelkie istotne informacje mające wpływ na bieżącą działalność Emitenta są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Emitenta.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak.	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie	Tak.	

	powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak.	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	Tak.	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	Nie.	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy stanowi tajemnicę handlową.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak.	
11	Przynajmniej dwa razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie.	Spółka planuje przynajmniej raz w roku organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami, mediami.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak.	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak.	
13A	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia	Tak.	

	na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak.	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak.	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie.	Wszelkie istotne informacje mające wpływ na bieżącą działalność Emitenta są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Emitenta.
16A	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu dla rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak.	
17	skreślony	-	

MediNice Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

NIP 663-18-68-308

Wprowadzenie

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Akcyjna MediNice S.A. została założona dnia 24 kwietnia 2012 r. aktem notarialnym nr Rep. A 6068/2012. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000443282, uzyskała nr REGON 260637552 oraz nr NIP 6631868308.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- sprzedaż hurtowe niewyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

2. WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

b) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne (cd.)

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 % - 10 %
• urządzenia techniczne i maszyny	10 % - 30 %
• środki transportu	20 %
• pozostałe środki trwałe	10 % - 20 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

• autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	50 %
• licencje	30 %

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

c) Inwestycje

Inwestycje długoterminowe, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Inwestycje krótkoterminowe Do wyceny aktywów finansowych, które są instrumentami finansowymi ma zastosowanie rozporządzenie w sprawie instrumentów finansowych.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

d) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

e) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

f) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

g) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty kwalifikowane w procencie podlegającym zwrotom z tytułu otrzymanych dotacji księgowane są jako rozliczenia międzyokresowe czynne do momentu otrzymania dofinansowania.

h) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

i) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

j) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

k) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

l) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- ujemną wartość firmy
- otrzymane zaliczki z tytułu dotacji

m) Podatek dochodowy odroczony

Spółka zgodnie z ustawą o rachunkowości ustala aktywa i tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

n) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

o) Sposób rozliczania dotacji

Koszty bieżące podlegające zwrotom wykazane są jako rozliczenia międzyokresowe czynne, a w momencie rozliczenia dotacji i otrzymania środków pieniężnych wykazane jako koszty okresu w którym nastąpił zwrot dotacji. Otrzymane zwroty kosztów z tytułu dotacji wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych. Dotacje otrzymane w formie zaliczki na przyszłe wydatki wykazane są jako przychody przyszłych okresów i księgowane jako pozostałe przychody operacyjne w momencie zatwierdzenia rozliczenia dotacji w połączeniu z księgowaniem refundowanych kosztów.

Dotacje przyznane na wytworzenie środków trwałych wykazywane są jako przychody przyszłych okresów. W momencie zatwierdzenia dotacji i oddania środka trwałego do użytkowania, odpisy miesięcznie zwiększają pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji oraz koszty z tytułu amortyzacji.

Siedziba Spółki zmieniła się w roku 2018. Mieściła się w Kielcach przy ulicy Batalionów Chłopskich 50 a od 23.04.2018 r. mieści się w Kielcach przy ul. Karola Olszewskiego 6. Od 24 maja 2019 roku siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Chmielnej 132/134.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

BILANS

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A	AKTYWA TRWAŁE		1 268 792,60	956 331,39
I	Wartości niematerialne i prawne	1C	693 779,67	544 169,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		693 779,67	544 169,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1A	29 549,42	41 532,62
1	Środki trwałe		29 549,42	41 532,62
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny		5 531,10	7 303,31
d	środki transportu		0,00	0,00
e	inne środki trwałe		24 018,32	34 229,31
2	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III	Należności długoterminowe		0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe		315 104,11	222 238,08
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1E	315 104,11	222 238,08
a	w jednostkach powiązanych		313 732,34	152 238,08
-	udziały lub akcje		25 000,00	15 000,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		288 732,34	137 238,08
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		1 371,77	70 000,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		1 371,77	70 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		230 359,40	148 391,69
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10A, 20	230 359,40	148 391,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

MediNice S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****AKTYWA cd.**

Lp. Tytuł		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
B AKTYWA OBROTOWE		5 700 163,93	3 375 594,94
I Zapasy		0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	7	763 736,88	961 781,23
1 Należności od jednostek powiązanych		13 815,20	122 245,10
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		13 815,20	122 201,00
- do 12 miesięcy		13 815,20	122 201,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b inne		0,00	44,10
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek		749 921,68	839 536,13
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		406 686,02	680 586,36
- do 12 miesięcy		406 686,02	680 586,36
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych		169 059,10	129 141,00
c inne		174 176,56	29 808,77
d dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe		3 608 000,03	1 759 659,90
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 608 000,03	1 759 659,90
a w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach		165 450,69	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		165 450,69	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 442 549,34	1 759 659,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 442 549,34	1 759 659,90
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10A	1 328 427,02	654 153,81
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		6 968 956,53	4 331 926,33

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

PASYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Lp. Tytuł			
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 950 752,52	3 214 568,79
I Kapitał (fundusz) podstawowy	4	333 688,00	323 662,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5A	5 144 655,08	3 851 301,08
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych		(960 394,29)	(402 891,32)
VI Zysk (strata) netto	6	(1 567 196,27)	(557 502,97)
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		4 018 204,01	1 117 357,54
I Rezerwy na zobowiązania		11 827,22	335,71
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 827,22	335,71
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy		10 000,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	8	130 324,28	321 397,12
1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	194 398,06
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek		130 324,28	126 999,06
a kredyty i pożyczki		130 324,28	126 999,06
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e inne		0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	9	644 665,79	145 343,36
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b inne		0,00	0,00
2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek		644 665,79	145 343,36
a kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		137 951,57	64 832,94
- do 12 miesięcy		137 951,57	64 832,94
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00
f zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		94 979,07	80 088,12
h z tytułu wynagrodzeń		63,00	63,00
i inne		411 672,15	359,30
4 Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe		3 231 386,72	650 281,35
1 Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	10B	3 231 386,72	650 281,35
- długoterminowe		0,00	644 281,35
- krótkoterminowe		3 231 386,72	6 000,00
PASYWA RAZEM		6 968 956,53	4 331 926,33

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		Dane za okres	Dane za okres
Lp.	Tytuł	01-01-2018 do 31-12-2018	01-01-2017 do 31-12-2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	243 035,25
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	243 035,25
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 328 753,53	838 320,03
I	Amortyzacja	4 462,60	1 262,52
II	Zużycie materiałów i energii	21 751,56	15 049,12
III	Usługi obce	969 944,14	707 633,09
IV	Podatki i opłaty, w tym:	36 466,00	5 415,82
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	200 594,66	71 922,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	45 023,73	11 072,23
	- emerytalne	26 483,07	10 168,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	50 510,84	25 964,49
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 328 753,53)	(595 284,78)
D	Pozostałe przychody operacyjne	27 704,42	2,47
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	27 704,42	2,47
E	Pozostałe koszty operacyjne	357 302,69	79 950,78
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	357 302,69	79 950,78
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 658 351,80)	(675 233,09)
G	Przychody finansowe	19 326,04	2 238,08
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	19 326,04	2 238,08
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	8 646,71	22 818,32
I	Odsetki, w tym:	6 698,80	21 438,65
	- dla jednostek powiązanych	0,00	21 438,65
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	1 947,91	1 379,67
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(1 647 672,47)	(695 813,33)
J	Podatek dochodowy	(80 476,20)	(138 310,36)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	6 (1 567 196,27)	(557 502,97)

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	Dane za okres	
		01-01-2018 do 31-12-2018	01-01-2017 do 31-12-2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 214 568,79	151 948,12
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 214 568,79	151 948,12
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	323 662,00	102 900,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	10 026,00	220 762,00
a	zwiększenie (z tytułu)	10 026,00	220 762,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	10 026,00	220 762,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	333 688,00	323 662,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 851 301,08	451 939,44
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 293 354,00	3 399 361,64
a	zwiększenie (z tytułu)	1 293 354,00	3 511 576,80
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 293 354,00	3 511 576,80
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	112 215,16
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- koszty emisji akcji	0,00	112 215,16
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 144 655,08	3 851 301,08
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(402 891,32)	(82 288,52)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(402 891,32)	(82 288,52)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(402 891,32)	(82 288,52)
a	zwiększenie (z tytułu)	(557 502,97)	(320 602,80)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(557 502,97)	(320 602,80)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(960 394,29)	(402 891,32)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(960 394,29)	(402 891,32)
6	Wynik netto	(1 567 196,27)	(557 502,97)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(1 567 196,27)	(557 502,97)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 950 752,52	3 214 568,79
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		Dane za okres 01-01-2018 do 31-12-2018	Dane za okres 01-01-2017 do 31-12-2017
Lp.	Tytuł		
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(1 567 196,27)	(557 502,97)
II	Korekty razem	(175 484,22)	(890 818,80)
1	Amortyzacja	4 462,60	1 262,52
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 627,24)	19 200,57
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	11 491,51	335,71
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	198 044,35	(239 375,98)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	499 322,43	(46 704,84)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(756 240,92)	(634 038,16)
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	2 581 105,37	140 026,51
11	Inne korekty	(2 701 042,32)	(131 525,13)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(1 742 680,49)	(1 448 321,77)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	306 261,64	230 000,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	306 261,64	230 000,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	306 261,64	230 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	305 000,00	230 000,00
	- odsetki	1 261,64	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	584 306,94	480 787,52
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 054,62	30 787,52
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	545 252,32	450 000,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	150 000,00
b	w pozostałych jednostkach	545 252,32	300 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	10 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	535 252,32	300 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne - prace rozwojowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(278 045,30)	(250 787,52)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	3 964 969,32	3 820 123,64
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do kapitału	1 303 380,00	3 620 123,64
2	Kredyty i pożyczki	0,00	86 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	2 661 589,32	114 000,00
II	Wydatki	261 354,09	365 160,79
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	197 740,64	346 000,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	31,00	5 954,79
9	Inne wydatki finansowe	63 582,45	13 206,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 703 615,23	3 454 962,85
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 682 889,44	1 755 853,56
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 682 889,44	1 755 853,56
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 759 659,90	3 806,34
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 442 549,34	1 759 659,90
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.
Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	Dane za rok 2018			Dane za rok 2017		
	wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-1 647 672,47			-695 813,33		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	18 415,07	0,00	18 415,07	2 419,56	0,00	2 419,56
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 16	18 064,40	0,00	18 064,40	2 238,02	0,00	2 238,02
różnice kursowe niezrealizowane Art.16	350,67	0,00	350,67	181,54	0,00	181,54
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:	362 429,10	0,00	362 429,10	105 589,65	0,00	105 589,65
odpisy aktualizujące Art. 16	346 562,45	0,00	346 562,45	79 950,00	0,00	79 950,00
odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16	31,00	0,00	31,00	606,03	0,00	606,03
koszty reprezentacji Art. 16	0,00	0,00	0,00	9 481,21	0,00	9 481,21
pozostałe	15 835,65	0,00	15 835,65	15 552,41	0,00	15 552,41
F. Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	19 325,22	0,00	19 325,22	21 519,93	0,00	21 519,93
rezerwy Art. 16	16 000,00	0,00	16 000,00	6 000,00	0,00	6 000,00
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art.16	3 325,22	0,00	3 325,22	15 483,86	0,00	15 483,86
różnice kursowe niezrealizowane	0,00	0,00	0,00	36,07	0,00	36,07
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	28 398,06	0,00	28 398,06	0,00	0,00	0,00
koszty audytu Art. 16	6 000,00	0,00	6 000,00	0,00	0,00	0,00
odsetki naliczone w latach poprzednich zapłacone w 2018r Art.16	22 398,06	0,00	22 398,06	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 312 731,00			-571 123,00		
K. Podatek dochodowy	-196 910,00			-85 668,00		

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych:

A) Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie – zmiany w ciągu roku.

Rzeczowe aktywa trwałe						
Dane za okres zakończony 31.12.2018						
	Grunty (w tym prawo wiecz. użyt. gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Lp. Wartość brutto						
1 Bilans otwarcia	0,00	0,00	7 746,37	0,00	53 441,13	61 187,50
2 Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	39 054,62	39 054,62
a aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	39 054,62	39 054,62
d darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Bilans zamknięcia	0,00	0,00	7 746,37	0,00	92 495,75	100 242,12
Umorzenie						
1 Bilans otwarcia	0,00	0,00	443,06	0,00	19 211,82	19 654,88
2 Zwiększenia	0,00	0,00	1 772,21	0,00	49 265,61	51 037,82
a aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b amortyzacja za okres	0,00	0,00	1 772,21	0,00	49 265,61	51 037,82
c trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d przeniesienia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f przeniesienia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Bilans zamknięcia	0,00	0,00	2 215,27	0,00	68 477,43	70 692,70
7 Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	7 303,31	0,00	34 229,31	41 532,62
8 Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 531,10	0,00	24 018,32	29 549,42

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Dane za okres zakończony 31.12.2017		Grunt	Budynki, lokale, prawa	Urządzenia	Środki	Inne środki	Razem
		(w tym prawo wiecz. użyt. gruntów)	do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	techniczne i maszyny	transportu	trwałe	
Lp.							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	31 178,61	31 178,61
2	Zwiększenia	0,00	0,00	7 746,37	0,00	22 262,52	30 008,89
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	7 746,37	0,00	22 262,52	30 008,89
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	7 746,37	0,00	53 441,13	61 187,50
Umorzenie							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	12 988,31	12 988,31
2	Zwiększenia	0,00	0,00	443,06	0,00	6 223,51	6 666,57
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	0,00	443,06	0,00	6 223,51	6 666,57
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	443,06	0,00	19 211,82	19 654,88
7	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	18 190,30	18 190,30
8	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	7 303,31	0,00	34 229,31	41 532,62

B) Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

C) Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku

Wartości niematerialne i prawne							
Dane za okres zakończony 31.12.2018		Koszty prac rozwojowych w budowie	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Inne	Zaliczki	Razem
Lp.	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia po przekształceniu	543 487,70	0,00	0,00	778,63	0,00	544 266,33
2	Zwiększenia (+)	150 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
a	zakup	150 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
	używane na podstawie umów najmu,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	dzierżawy, leasingu						
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	693 487,70	0,00	0,00	778,63	0,00	694 266,33
Umorzenie							
1	Bilans otwarcia po przekształceniu	0,00	0,00	0,00	97,33	0,00	97,33
2	Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	389,33	0,00	389,33
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	0,00	389,33	0,00	389,33
b	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	486,66	0,00	486,66
Wartość netto na początek okresu po przekształceniu		543 487,70	0,00	0,00	681,30	0,00	544 169,00
Wartość netto na koniec okresu		693 487,70	0,00	0,00	291,97	0,00	693 779,67

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Dane za okres zakończony 31.12.2017		Koszty prac rozwojowych w budowie	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Inne	Zaliczki	Razem
Lp.	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	543 487,70	0,00	0,00	0,00	0,00	543 487,70
2	Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	778,63	0,00	778,63
a	zakup	0,00	0,00	0,00	778,63	0,00	778,63
	używane na podstawie umów najmu,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	dzierżawy, leasingu						
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	543 487,70	0,00	0,00	0,00	0,00	543 487,70
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	543 487,70	0,00	0,00	778,63	0,00	544 266,33
Umorzenie							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	97,33	0,00	97,33
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	0,00	97,33	0,00	97,33
b	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	97,33	0,00	97,33
Wartość netto na początek okresu		543 487,70	0,00	0,00	0,00	0,00	543 487,70
Wartość netto na koniec okresu		543 487,70	0,00	0,00	681,30	0,00	544 169,00

W roku 2018 nie dokonywano umorzeń pozycji wchodzących w skład wartości niematerialnych i prawnych tj. CathAIO i EP Bioptom. Spółka zakłada dalszy rozwój tych projektów.

D) Należności długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

E) Inwestycje długoterminowe*Długoterminowe aktywa finansowe*

<i>Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych</i>		<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>
Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	31.12.2018	31.12.2017
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	25 000,00	15 000,00
a	nabycie akcji Medinice B+R Sp. z o.o.	10 000,00	10 000,00
b	nabycie akcji Medidata Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00
c	nabycie akcji Medi Ventures Sp. z o.o.	5 000,00	0,00
d	nabycie akcji Medtech Innovation Center Sp. z o.o.	5 000,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	290 104,11	207 238,08
a	Medidata Sp. z o.o.	231 889,33	122 067,94
b	Medinice B+R Sp. z o.o.	56 843,01	15 170,14
c	Sanjeev Choudhary	1 371,77	70 000,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
Razem		315 104,11	222 238,08

2. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Na dzień bilansowy 31.12.2018 Spółka korzystała z pomieszczeń biurowych wynajmowanych od osoby fizycznej na podstawie umowy najmu. Wartość wynajmowanego lokalu jest Spółce nieznana.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Nie dotyczy.

4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego:

Kapitał zakładowy wynosi 333 688 złotych i dzieli się na 3 336 880 akcji o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda.

Struktura własnościowa kapitału

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna posiadanego kapitału	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
1 Sanjeev Choudhary	1 495 187,00	0,10	149 518,70	44,81%	44,81%
2 Piotr Suwalski	501 075,00	0,10	50 107,50	15,02%	15,02%
3 Sebastian Slec	400 000,00	0,10	40 000,00	11,99%	11,99%
4 Pozostali akcjonariusze	940 618,00	0,10	94 061,80	28,19%	28,19%
RAZEM	3 336 880,00		333 688,00	100,00%	100,00%

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Serial/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Akcje nie są uprzywilejowane	1 000 000	100 000,00	wkład pieniężny
B	Akcje nie są uprzywilejowane	29 000	2 900,00	wkład pieniężny
C	Akcje nie są uprzywilejowane	1 585 000	158 500,00	wkład pieniężny
D	Akcje nie są uprzywilejowane	622 620	62 262,00	wkład pieniężny
E1	Akcje nie są uprzywilejowane	100 260	10 026,00	wkład pieniężny
	Liczba akcji (udziałów) razem	3 336 880		
	Kapitał razem		333 688,00	
A	Wykupione akcje własne w procesie umorzenia	0	0,00	
	Kapitał razem przed ukończeniem procesu umorzenia	3 336 880	333 688,00	

5. Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych

A) Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia spółka posiada kapitał zapasowy w wysokości 5 144 655,08 zł utworzony z zysku lat ubiegłych (tj. 19 839,44 zł), oraz nadwyżki wartości nominalnej nad ceną emisyjną (tj. 5 237 030,80 zł) pomniejszony o koszty emisji akcji (tj. 112 215,16 zł).

B) Kapitał rezerwowy

Nie występuje.

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2018:

Strata Spółki za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 w wysokości 1 568 096,27 zł zostanie pokryta z zysków lat następnych.

7. Dane o należnościach krótkoterminowych oraz odpisach aktualizujących wartość należności:

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018			Stan na 31.12.2017		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	13 815,20	0,00	13 815,20	122 245,10	0,00	122 245,10
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	13 815,20	0,00	13 815,20	122 201,00	0,00	122 201,00
	- do 12 miesięcy	13 815,20	0,00	13 815,20	122 201,00	0,00	122 201,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	44,10	0,00	44,10
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 096 484,13	346 562,45	749 921,68	919 486,13	79 950,00	839 536,13
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	753 248,47	346 562,45	406 686,02	760 536,36	79 950,00	680 586,36
	- do 12 miesięcy	753 248,47	346 562,45	406 686,02	760 536,36	79 950,00	680 586,36
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	169 059,10	0,00	169 059,10	129 141,00	0,00	129 141,00
c	inne	174 176,56	0,00	174 176,56	29 808,77	0,00	29 808,77
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 110 299,33	346 562,45	763 736,88	1 041 731,23	79 950,00	961 781,23

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie (wg tytułów należności)

Lp. Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące pozostałe należności	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące
1 Bilans otwarcia	79 950,00	0,00	0,00	0,00	79 950,00
2 Zwiększenia	346 562,45	0,00	0,00	0,00	346 562,45
a utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	346 562,45	0,00	0,00	0,00	346 562,45
b utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Zmniejszenia	79 950,00	0,00	0,00	0,00	79 950,00
a rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	79 950,00	0,00	0,00	0,00	79 950,00
d przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Bilans zamknięcia	346 562,45	0,00	0,00	0,00	346 562,45

8. Zobowiązania długoterminowe , według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

Zobowiązania finansowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp. Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2018			
	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	0,00	130 324,28	0,00	0,00
a kredyty i pożyczki	0,00	130 324,28	0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d inne	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	130 324,28	0,00	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Zobowiązania finansowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31-12-2017			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	194 398,06	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	194 398,06	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	126 999,06	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	126 999,06	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	321 397,12	0,00	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

9. Zobowiązania krótkoterminowe według pozycji bilansu

Lp.	Zobowiązanie krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Tytuł		
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	644 665,79	145 343,36
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	137 951,57	64 832,94
	- do 12 miesięcy	137 951,57	64 832,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	94 979,07	80 088,12
h	z tytułu wynagrodzeń	63,00	63,00
i	inne	411 672,15	359,30
	Razem	644 665,79	145 343,36

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

A) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne			
Tytuł			
1	Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego	230 359,40	148 391,69
RAZEM		230 359,40	148 391,69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Tytuł			
1	koszty kwalifikowane finansowane z dotacji	986 680,56	598 295,22
2	koszty projektów finansowane wkładem własnym	287 665,64	0,00
3	koszty zaliczone na poczet zakupu udziałów	54 080,82	54 080,82
4	pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	1 777,77
5	inne	0,00	0,00
RAZEM		1 328 427,02	654 153,81

B) Bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne		Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Lp.	Tytuł		
1	Długoterminowe	0,00	644 281,35
a	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Mediconsole	0,00	286 169,10
b	Otrzymane nie rozliczone dotacje - CathAIO	0,00	257 318,25
c	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Go To Brand	0,00	100 794,00
2	Krótkoterminowe	3 231 386,72	6 000,00
a	Koszty badania sprawozdania finansowego za 2018 rok	6 000,00	6 000,00
b	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Mediconsole	286 169,10	0,00
c	Otrzymane nie rozliczone dotacje - CathAIO	257 318,25	0,00
d	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Go To Brand	100 794,00	0,00
e	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Kaniula Zastawki	51 225,87	0,00
f	Otrzymane nie rozliczone dotacje - Łuk Aorty	7 243,50	0,00
g	Otrzymane nie rozliczone dotacje - CBR	2 522 636,00	0,00
RAZEM		3 231 386,72	650 281,35

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

W 2018 roku Medinice S.A. posiadała w swoim portfolio 6 produktów na różnym etapie rozwoju. W 2018 roku prowadzono prace nad następującymi rozwiązaniami:

MiniMax – Medinice realizuje projekt „MiniMax – pierwsza uniwersalna chłodzona elektroda do ablacji arytmii serca do nawigacji i mapowania trójwymiarowego serca bez promieniowania rentgenowskiego”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 1.1.1. Projekt jest realizowany zgodnie z harmonogramem. Spółka opracowała rysunki techniczne prototypu, które obecnie będą realizowane.

PacePress – w 2018 trwały prace nad przygotowaniem wyrobu do badań klinicznych, nawiązano współpracę z firmą CRO oraz trwają prace nad montażem i opracowaniem protokołu badania.

CathAIO – w 2018 Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na oczekiwanie na potwierdzenie uzyskania patentu. W międzyczasie Spółka przygotowywała się do złożenia wniosku o uzyskanie dotacji unijnej na realizację projektu.

Medi-Console – w 2018 Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac nad kluczowymi projektami. Niemniej spółka w dalszym ciągu planuje prowadzenie prac nad projektem.

Pozostałe projekty realizowane przez Spółkę z wykorzystaniem funduszy unijnych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4, mające na celu uzyskanie ochrony własności intelektualnej są realizowane zgodnie z harmonogramem.

Centrum B+R – w 2018 roku spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania inwestora

Bridge Alfa – w 2018 roku spółka prowadziła działania zmierzające do uruchomienia funduszu zgodnie z wymogami Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka dokonała stosownych rozliczeń dotacji wynikających z treści zawartych umów o dofinansowanie z Ministerstwem Rozwoju, Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości i Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. W szczególności Spółka dokonała zwrotu zaliczki na realizację projektu Centrum B+R (pozycja 2g) na kwotę 2 522 636 zł

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie występują.

12. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp. Tytuł	Dane za okres	
	01-01-2018 do 31-12-2018	01-01-2017 do 31-12-2017
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynki geograficzne)	0,00	243 035,25
Kraj	0,00	243 035,25
Eksport	0,00	0,00
2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynki geograficzne)	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
RAZEM	0,00	243 035,25

13. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

Nie dotyczy.

14. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie dotyczy.

15. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

16. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy.

17. Informacje o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym o odsetkach oraz skapitalizowanych różnicach kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

18. Poniesione w ostatnim roku i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym planowane nakłady na ochronę środowiska

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	189 054,62	0,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

19. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Nie wystąpiły.

20. Aktywo z tytułu podatku dochodowego odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2018			31.12.2017		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy bieżącego roku						
1) rezerwy	16 000,00	9%	1 440,00	6 000,00	15%	900,00
2) naliczone odsetki	25 424,28	9%	2 288,19	44 497,12	15%	6 674,57
3) strata podatkowa do odliczenia	2 171 562,07	9%	195 440,59	858 830,79	15%	128 824,62
4) odpis aktualizujący należności	346 562,45	9%	31 190,62	79 950,00	15%	11 992,50
RAZEM	2 212 986,35	x	230 359,40	989 277,91	x	148 391,69
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
1)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
2)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
3)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
1)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
2)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
3)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			230 359,40			148 391,69

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2018			31.12.2017		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy bieżącego roku						
1) wycena pożyczek	20 302,48	9%	1 827,22	2 238,08	15%	335,71
2) wycena akcji i udziałów do wartości godziwej	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
3) inne	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
RAZEM	20 302,48	x	1 827,22	2 238,08	x	335,71
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
1)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
2)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
3)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
1)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
2)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
3)	0,00	9%	0,00	0,00	15%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			1 827,22			335,71

22. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

lp.	Tytuł	31.12.2018	31.12.2017
1	kurs EUR/PLN	4,3000	4,1709

23. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

24. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy

25. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy umysłowi	4	1,75
Pracownicy na stanowiskach roboczych	0	0
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	0
Pracownicy ogółem	4	1,75

26. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. pełnienia funkcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. umowy o pracę	60 000,00	39 000,00	0,00	0,00
- Sanjeev Choudhary	60 000,00	39 000,00		
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tyt. pełnienia funkcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Członka Rady Nadzorczej				
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tyt. umowy o pracę	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem wynagrodzenia	60 000,00	39 000,00	0,00	0,00

27. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Informacje o pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Kwota zadłużenia na koniec roku		Zobowiązania zaciągnięte w imieniu osób wchodzących w skład organów tytułem gwarancji i poręczeń	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Członkowie Zarządu Spółki	160 000,00	70 000,00	0,00	0,00
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	160 000,00	70 000,00	0,00	0,00

28. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe SF za 2018 r w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	8 000,00	0,00	8 000,00
Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy.

30. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce po dniu bilansowym nie miały wpływu na wynik finansowy roku obrotowego.

31. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy.

32. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

33. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

34. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Podmiot powiązany*	Rodzaj transakcji	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
				udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
		10 284,94	35 000,00	446 279,18	31,23	13 815,20	0,00
Medinice B+R	faktura zakupu	0,00	35 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Medinice B+R	Udzielona pożyczka Medinice SA	951,23	0,00	55 891,78	0,00	0,00	0,00
Medidata Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka Medinice SA	2 621,38	0,00	229 267,95	0,00	0,00	0,00
Medidata Sp. z o.o.	pozostałe należności	0,00	0,00	0,00	0,00	5 616,00	0,00
Medinice B+R	pozostałe należności	0,00	0,00	0,00	0,00	8 199,20	0,00
Sanjeev Choudhary	Otrzymana pożyczka Medinice SA	0,00	0,00	0,00	31,23	0,00	0,00
Sanjeev Choudhary	Udzielona pożyczka Medinice SA	6 712,33	0,00	161 119,45	0,00	0,00	0,00

* transakcje z jednostkami powiązanymi obejmują podmioty zależne i członków Zarządu

5 marzec 2018 Spółka udzieliła pożyczki dla Medinice B+R Sp. z o.o. w kwocie 20 000 zł. Odsetki naliczone na dzień 31.12.2018 od udzielonej pożyczki wyniosły 824,65 zł.

9 maj 2018 Spółka udzieliła pożyczki dla Medidata Sp. z o.o. w kwocie 60 000 zł. Odsetki naliczone na dzień 31.12.2018 od udzielonej pożyczki wyniosły 2 209,32 zł.

28 wrzesień 2018 Spółka udzieliła pożyczki dla Medidata Sp. z o.o. w kwocie 40 000 zł. Odsetki naliczone na dzień 31.12.2018 od udzielonej pożyczki wyniosły 412,06 zł.

15 październik 2018 Spółka udzieliła pożyczki dla Medinice B+R Sp. z o.o. w kwocie 20 000 zł. Odsetki naliczone na dzień 31.12.2018 od udzielonej pożyczki wyniosły 126,58 zł

Informacje o powyższych pożyczkach zostały wykazane w notcie nr 1E.

35. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Na dzień 31.12.2018 MediNice Spółka Akcyjna posiadała:

100% udziałów w Medidata Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

100% udziałów w Medinice B+R Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

100% udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

98% udziałów w Medi Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

36. Dodatkowe informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Spółka MediNice S.A. jako jednostka dominująca sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej

37. Dodatkowe informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na najwyższym szczeblu

Nie dotyczy

38. Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy

39. Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

40. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły

41. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Rezerwy i ich wykorzystanie

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	335,51	0,00	335,51
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	1 827,22	10 000,00	11 827,22
a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827,22	0,00	1 827,22
b	Rezerwa na koszty sądowe	0,00	10 000,00	10 000,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	335,51	0,00	335,51
a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335,51	0,00	335,51
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	1 827,22	10 000,00	11 827,22

42. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31.12.2018 r. stan środków na rachunku VAT wynosił 0 zł

Pozostałe kwestie o których mowa we wzorze dodatkowych informacji i objaśnień, określonym w Załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości nie wystąpiły lub nie dotyczą Spółki w okresie sprawozdawczym

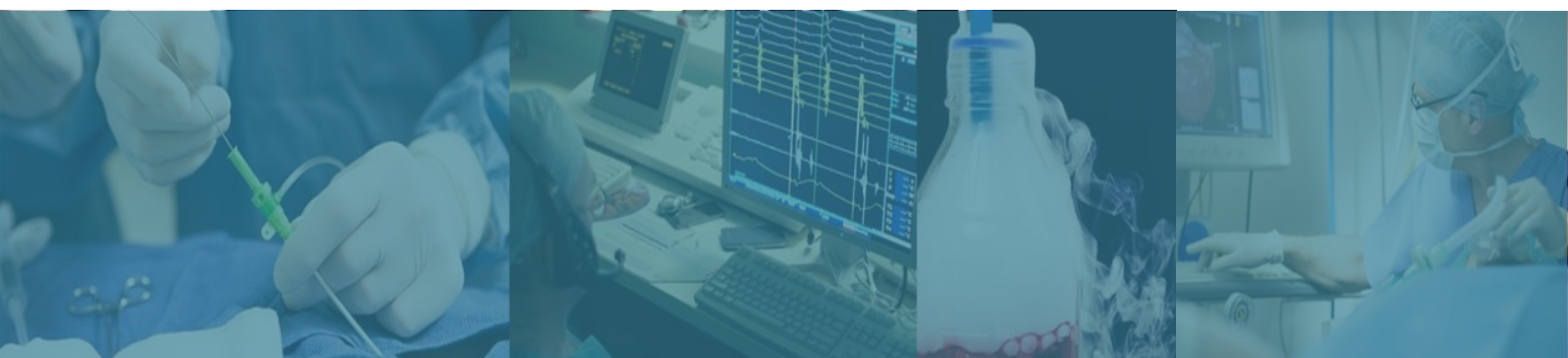
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



MEDINICE S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018 R.



Warszawa, 28 maja 2019 r.

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
1.1. ORGANY SPÓŁKI	3
1.2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU	4
2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2018 R.	6
3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO	7
4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA	10
5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	10
6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	10
7. AKCJE WŁASNE	10
8. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	10
9. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	11
10. CZYNNIKI RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	11
11. INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	13

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Wyszczególnienie	Dane
Pełna nazwa	Medinice. S.A.
Siedziba	00-805 Warszawa, ul. Chmielna 123/134
Adres strony internetowej	www.medinice.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@medinice.pl
Telefon / Fax	+ 48 725 500 051
Podstawowy przedmiot działalności	– sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, – sprzedaż hurtowe niewyspecjalizowana, – sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, – sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, – pozostałe badania i analizy techniczne, – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
Numer KRS	0000443282
NIP	6631868308

1.1. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd Spółki	Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu.
Rada Nadzorcza	Marcin Szuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Joanna Bogdańska - Członek Rady Nadzorczej, Wojciech Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej, Bogdan Szymanowski – Członek Rady Nadzorczej, Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Mazurka oraz Pana Mariusza Kondratę. Jednocześnie na stanowisko członka rady nadzorczej powołano Pana Bartosza Foroniewicza oraz Pana Bogdana Szymanowskiego.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Gębusię. Jednocześnie na stanowisko członka rady nadzorczej powołano Panią Joannę Bogdańską.

1.2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej Medinice S.A. wchodzi następujące podmioty:

1. Medinice S.A. – podmiot dominujący,
2. Medinice B+R Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
3. Medidata Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
4. Medi Ventures sp. z o.o., będąca 98% spółką zależną Medinice S.A., w tym Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.02.2019 r.) będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures sp. z o.o., której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o.,
5. Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.11.2018 r.

Spółka Medi Ventures sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Zewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00057). Medi Ventures sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.04.2018 r.

Spółka Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Wewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00040).

Konsolidacji podlegają następujące jednostki: Medinice S.A., Medinice B+R sp. z o.o. oraz Medidata sp. z o.o. Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Medinice S.A. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (nieistotność danych finansowych) nie podlegają konsolidacji.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 28 maja 2019 r.

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
Sanjeev Choudhary	1 502 880	44,53
Piotr Suwalski	501 075	14,85
Sebastian Stec	430 769	12,76
Pozostali akcjonariusze	940 618	27,87
Razem	3 375 342	100,00

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
Sanjeev Choudhary	1 495 187	44,81
Piotr Suwalski	501 075	15,02
Sebastian Stec	400 000	11,99
Pozostali akcjonariusze	940 618	28,19
Łącznie	3 336 880	100,00

EMISJA AKCJI SERII E1

W dniu 19 lutego 2018r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E1. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 10.026,00 zł w drodze emisji 100.260 akcji serii E2, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Emisja nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Cena emisyjna akcji serii E1 wyniosła 13,00 zł. Akcje serii E1 zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 marca 2018 r.

EMISJA AKCJI SERII E2

W dniu 30 listopada 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę (na mocy przysługującego mu upoważnienia określonego w § 6¹ Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E2 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.846,20 zł w drodze emisji 38.462 akcji serii E2, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Emisja nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Cena emisyjna akcji serii E2 wyniosła 13,00 zł. Akcje serii E2 zostały zarejestrowane przez w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 marca 2019 r.

EMISJA AKCJI SERII E3

W dniu 1 kwietnia 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E3 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E3. Zgodnie z uchwałą podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.500,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 95.000 nowych akcji serii E3, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E3 nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Zawarcie umów objęcia akcji serii E3 ma nastąpić w terminie do dnia 30 czerwca 2019 r. Cena emisyjna akcji serii E3 została ustalona w wysokości 6,90 zł.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2018 R.

ISTOTNE UMOWY

W dniu 18 kwietnia 2018 r. Medinice S.A. podpisał wstępne porozumienie inwestycyjne z holenderską spółką CT Holding B.V. (spółka celowa Uniwersytetu Medycznego w Utrechcie). Porozumienie zakładało wniesienie przez CT Holding praw do urządzeń Suction Knife oraz SpaceMaker do nowo powstałej spółki celowej Space Medical Instruments B.V. Zgodnie z Porozumieniem rolą Emitenta miało być całościowe przeprowadzanie procesu komercjalizacji oraz monetyzacji narzędzi medycznych Suction Knife oraz SpaceMaker, wniesionych do SMI oraz dokapitalizowanie SMI. CT Holding miał koordynować proces rozwoju obu urządzeń. Finalnie porozumienie nie doszło do skutku (o czym Emitent informował w raporcie ESPU nr 15/2018 z dnia 28 listopada 2018 r.). Decyzja o braku wydłużenia terminu obowiązywania wstępnego porozumienia inwestycyjnego z CT Holding wynikała z powzięcia przez Emitenta informacji o planowanym wycofaniu się przez Uniwersytet Medyczny z prowadzenia projektów Suction Knife oraz SpaceMaker, co w ocenie Emitenta istotnie wpływa na atrakcyjność ww. projektów.

W dniu 28 czerwca 2018 r. podpisane zostały dwie umowy o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

Jedna z umów została zawarta pomiędzy Medinice S.A. a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości i dotyczy dofinansowania na uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej na projekt pt. "Kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4. Całkowita wartość projektu to 567.600 zł, a kwota dofinansowania to 283.800 zł.

Druga z umów została zawarta pomiędzy Medidata sp. z o.o. (spółką zależną od Emitenta), a PARP i dotyczy dofinansowania na uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej na wynalazek pt. "Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4. Całkowita wartość projektu to 567.500 zł, a kwota dofinansowania to 283.750 zł.

W dniu 14 lipca 2018 r. Medinice S.A. uzyskał pozwolenie na wprowadzenie PacePress do sprzedaży na rynkach UE. Przedmiotowe pozwolenie zostało wydane w wyniku złożonego w dniu 29 czerwca 2018 r. do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych pisma o wprowadzenie wyrobu PacePress na rynek. Zgodnie z przepisami, na skutek braku uwag Urzędu po okresie 14 dni wyrób może być wprowadzany do obrotu na rynkach Unii Europejskiej.

W dniu 19 lipca 2018 r. Spółka podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie rozwoju elektrody MiniMax w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 1.1.1. Wartość projektu wynosi 4.731.379,33 zł, a wartość dofinansowania odpowiednio 2.995.042,43 zł.

W dniu 23 lipca 2018 r. Emitent poinformował o podpisaniu listu intencyjnego z Ensense Biomedical Technologies Co., Ltd. z siedzibą w Szanghaju (Chiny). Strony rozpoczęły rozmowy, których celem jest nawiązanie współpracy z zakresu prowadzenia prac badawczych i rozwojowych oraz komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań z dziedziny kardiologii. Jednym z projektów Ensense Biomedical Technology jest mobilne EKG serca, które może przez długi czas

nagrywać i analizować parametry elektrokardiologiczne pacjenta. Mobilne EKG serca Ensense Biomedical Technology posiada certyfikat CE, uprawniający do sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej.

W dniu 6 sierpnia 2018 r. Medinice S.A. podpisał list intencyjny z Shanghai MicroPort EP MedTech Co., Ltd. z siedzibą w Szanghaju (Chiny). Strony rozpoczęły rozmowy, których celem jest nawiązanie współpracy z zakresie prowadzenia prac badawczych i rozwojowych oraz komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań z dziedziny kardiologii. Shanghai MicroPort EP MedTech Co., Ltd. jest spółką zależną od MicroPort Scientific Corporation - założoną w 1998 r. wiodącą chińską firmą produkującą urządzenia medyczne. MicroPort Scientific Corporation jest notowana na giełdzie w Hongkongu. W swoim portfolio posiada obecnie 260 produktów w wielu segmentach medycyny. W dniu 26 września 2018 r. Medinice S.A. podpisał Term Sheet z Ensense Biomedical Technologies Co., Ltd. określający warunki współpracy w zakresie dystrybucji rejestratora EKG. Na mocy podpisanego Term Sheet - Medinice S.A. będzie wyłącznym dystrybutorem rejestratora w Polsce i Czechach.

W dniu 26 września 2018 r. spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. zawarła z Państwową Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu Uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej na wynalazek "VALSALVATOR – gwizdek do PV" w ramach poddziałania 2.3.4 Ochrona własności przemysłowej Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020. Całkowita kwota kosztów kwalifikowanych projektu wynosi 567.200 zł, a kwota dofinansowania 283.600 zł.

PATENTY I ZNAKI TOWAROWE

W dniu 10 października 2018 r., spółka zależna Medidata Sp. z o.o. poinformowała o uzyskaniu przez spółkę amerykańskiego patentu wydanego przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek EP-Bioptom. EP-Bioptom to elektrofizjologiczny cewnik diagnostyczny przeznaczony zwłaszcza do pozyskiwania biopsji endomiokardialnej tkanek serca, który jest naprowadzany i monitorowany przy pomocy systemu mapowania elektroanatomicznego 3D. Ponadto EP-Bioptom przeznaczony jest również do wykonywania zabiegów biopsji mięśnia sercowego, która jest inwazyjnym badaniem pozwalającym na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych.

3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO

ISTOTNE UMOWY

W dniu 9 stycznia 2019 r. Medinice S.A. podpisał wstępne porozumienia z holenderską spółką Veritherme Medical B.V. Intencją stron porozumienia było przeprowadzenie transakcji polegającej między innymi na: istotnym dokapitalizowaniu Medinice poprzez objęcie nowo emitowanych akcji Emitenta oraz przejęciu przez Emitenta praw do projektów / technologii Veritherme. W dniu 23 kwietnia 2019 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o zakończeniu rozmów z Veritherme i braku podpisania wiążącej umowy z Veritherme. Zarząd Emitenta nie zdecydował się na podpisanie wiążącej umowy ze względu na to, iż jednym z warunków transakcji było udzielenie Veritherme wieloletniej wyłączności na sprzedaż wszystkich projektów Emitenta na wszystkie rynki azjatyckie. W ocenie Zarządu Emitenta podpisanie ww. umowy byłoby niekorzystne i oznaczałoby zmniejszenie atrakcyjności prowadzonych projektów w odniesieniu do przyszłych transakcji dotyczących sprzedaży licencji lub patentu.

W dniu 1 lutego 2019 r. Medinice S.A. podjął decyzję o realizacji projektu pn. ExtraCardiac Autonomic Nerve Stimulation. ECANS to produkt służący do bezpośredniej stymulacji nerwu błędnego odpowiadającego za unerwienie serca oraz umożliwiający ocenę wpływu unerwienia serca na jego pracę i możliwość skutecznego leczenia zaburzeń czynności zależnych od unerwienia serca. Wynalazcami ECANS są Brazylijczycy – Panowie Jose Carlos Pachón Mateos, Enrique Indalecio Pachón Mateos i Carlos Thiene Cunha Pachón (Wynalazcy). ECANS ma zgłoszenia patentowe w Stanach Zjednoczonych oraz Europie. Strony zdecydowały, że projekt ECANS realizowany będzie w ramach nowo zawiązanej spółki, w której jedna ze spółek zależnych Emitenta obejmie lub odpowiednio nabędzie 49% udziałów, a Wynalazcy łącznie obejmą odpowiednio 51% udziałów. Spółka zależna Emitenta będzie odpowiadała za uzyskanie znaku CE i komercjalizację rozwiązania ECANS na świecie a Wynalazcy za dalszy rozwój projektu.

5 marca 2019 r. Medinice S.A. podpisał umowę pośrednictwa z niemiecką firmą Epmaph-System GmbH & Co. KG. Zgodnie z umową Medinice jest wyłącznym pośrednikiem sprzedaży produktów Epmaph-System na terytorium Polski. W innych krajach warunki współpracy będą ustalane indywidualnie. Rolą Medinice jest pośrednictwo pomiędzy Epmaph-System, a potencjalnymi nabywcami produktów niemieckiej firmy. Epmaph-System oferuje systemy oraz urządzenia do nawigacji i mapowania serca wykorzystywane podczas zabiegów ablacji serca oraz tzw. Patche, które są wykorzystywane jednorazowo przy każdym zabiegu ablacji przeprowadzanym przy pomocy systemu Epmaph-System. Umowa została zawarta na okres 1 roku. Jej obowiązywanie zostanie automatycznie wydłużone o kolejny 1 rok chyba, że któraś ze stron wypowie Umowę co najmniej 30 dni przed upływem pierwotnego okresu.

22 marca 2019 r. Zarząd Medinice S.A. podpisał z Medi Ventures sp. z o.o. (spółka zależna Medinice) za zgodą Narodowego Centrum Badań i Rozwoju Umowę przenoszącą prawa i obowiązki z umowy o dofinansowanie projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Przedmiotem umowy jest przeniesienie przez Emitenta na Medi Ventures sp. z o.o. całości praw, obowiązków i wierzytelności wynikających z umowy o dofinansowanie projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa". W opinii Zarządu Emitenta podpisanie Umowy umożliwi rozpoczęcie realizacji projektu "Fundusz MediAlfa". W ramach projektu spółka Medi Ventures sp. z o.o. będzie mogła zainwestować do 25 mln zł w projekty z obszaru lifescience.

2 kwietnia 2019 r. spółka Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. podpisała umowę inkubacyjną z Space Medical Instruments B.V. z siedzibą w Utrecht (Holandia). Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k., to podmiot której współnikiem jest Medi Ventures sp. z o.o. (spółka zależna Medinice), a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta). Medi Ventures sp. z o.o. realizuje projekt grantowy pt. "Fundusz MediAlfa". Przedmiotem umowy inkubacyjnej jest umożliwienie zebrania dodatkowych informacji oraz wykonania niezbędnych analiz (m.in. technologicznych i ekonomicznych) dotyczących urządzeń medycznych: Suction Knife i SpaceMaker w celu umożliwienia Funduszowi MediAlfa podjęcia decyzji o inwestycji. Pośrednio udziałowcem Space Medical Instruments B.V. jest Uniwersytet Medyczny w Utrechcie. Warunkiem inwestycji jest uzyskanie zgody komitetu inwestycyjnego. Zawarcie umowy inkubacyjnej ze spółką Space Medical Instruments B.V. jest kontynuacją rozwoju urządzeń medycznych: Suction Knife i SpaceMaker (o czym Emitent informował w komunikatach: ESPI 2/2018 z dnia 18 kwietnia 2018 r. i ESPI 15/2018 z dnia 28 listopada 2018 r.)

W kwietniu 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął decyzję o rezygnacji z dalszej realizacji projektu „Promocja oraz internacjonalizacja oferty Medinice S.A.” w ramach poddziałania 3.3.3: Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand Programu Operacyjnego

Inteligentny Rozwój, 2014-2020. Umowa o dofinansowanie została podpisana z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 23.03.2017 r. W ocenie Zarządu dalsza realizacja projektu nie przyniesie Medinice spodziewanych korzyści. Dostępne w ramach projektu targi, w których Emitent mógłby uczestniczyć są zbyt ogólne i nie są kierowane do potencjalnych odbiorców technologii, nad którymi pracuje Emitent.

W maju 2019 r. spółka wystąpiła z pismem do Ministerstwa Rozwoju o wydłużenie terminu realizacji projektu Centrum Badawczo-Rozwojowe do 31.12.2019 r. Po uzyskaniu zgody na wydłużenie terminu realizacji projektu Spółka wystąpi o przyznanie zaliczki na kwotę ponad 3 mln zł.

PATENTY I ZNAKI TOWAROWE

W dniu 22 stycznia 2019 r. Medinice S.A. uzyskał amerykański patent wydany przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. "CathAIO". CathAIO to elektroda o uniwersalnych właściwościach diagnostycznych: elektrofizjologicznych, hemodynamicznych i biochemicznych. CathAIO łączy funkcje elektrod: referencyjnej, stymulującej, diagnostycznej oraz pozwalającej na pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej. Elektroda CathAIO przeznaczona jest do użytku przez członków zespołów medycznych zaangażowanych bezpośrednio w wykonywanie zabiegów ablacji arytmii serca.

10 maja 2019 r. Spółka otrzymała od European Patent Office patent na wynalazek „PacePress”. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest uiszczenie przez opłaty administracyjnej. PacePress to opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwaka w loży w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca np. stymulatora lub kardiowertera serca. Emitent posiada już patent na wynalazek PacePress przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.

15 maja Medinice S.A. otrzymał decyzje Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzieleniu prawa ochronnego na trzy słowne znaki towarowe CathAIO, MiniMax, CoolCryo. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania prawa ochronnego jest uiszczenie opłaty administracyjnej. Czas trwania prawa ochronnego na znak towarowy wynosi 10 lat i może być przedłużony na kolejne dziesięcioletnie okresy.

ZMIANY STATUTU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Emitenta uchwałą nr 7 z dnia 25 kwietnia 2019 r. dokonało zmiany Statutu Emitenta polegającej na uchyleniu w całości dotychczasowego brzmienia Statutu Spółki, zastępując go nowym brzmieniem, stanowiącym jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki.

Jednocześnie NWZA uchwałą nr 5 z dnia 25 kwietnia 2019 r. dokonało uchylenia dotychczasowego upoważnienia udzielonego Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz udzieliło Zarządowi nowe upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego przewidującego kompetencję Zarządu do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji lub prawa pierwszeństwa do objęcia warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Nowa wysokość kapitału docelowego została ustalona na 100.000,00 zł.

Ponadto uchwałą nr 6 z dnia 25 kwietnia 2019 r. NWZA dokonało zmiany siedziby Spółki na Warszawę. Powyższe zmiany Statutu Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 maja 2019 r.

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA

Zarówno Emitent, jak i podmioty wobec niego zależne w kolejnych latach będą kontynuować prace badawczo-rozwojowe nad innowacyjnymi projektami w branży medycznej w szczególności z dziedziny kardiologii i kardiochirurgii oraz w dalszym ciągu będą poszerzać portfolio o kolejne projekty. W najbliższym okresie największa uwaga skupiona będzie na rozwoju trzech priorytetowych projektów: elektrody diagnostycznej i leczniczej 2w1 MiniMax, krioaplikatora CoolCryo do małoinwazyjnych zabiegów kardiochirurgicznych oraz opatrunku uciskowego PacePress.

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2018 r. w całości została opracowana technologia (rysunki techniczne, książka technologiczna) na podstawie, której zostanie zbudowany prototyp elektrody diagnostycznej i leczniczej 2w1 MiniMax. Spółka również przeprowadziła prace nad wyborem producenta pierwszych kilkudziesięciu sztuk elektrody. W projekcie CoolCryo trwały prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności innowacyjnego krioaplikatora do zabiegów małoinwazyjnych. Zostało również przeprowadzone szereg testów w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły osiąganie bardzo niskich temperatur przez krioaplikator. W projekcie PacePress opracowane zostało urządzenie, które będzie wykorzystywane w porejestacyjnych badaniach klinicznych u ludzi. PacePress uzyskał również certyfikat CE umożliwiający sprzedaż urządzenia na rynkach UE.

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania projektów ponosi wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych projekty nie generują przychodów ze sprzedaży. W związku z tym przez okres kilku lat Emitent będzie bazować na środkach własnych i pozyskanych z emisji akcji. Polityka kosztowa w ocenie Zarządu prowadzona jest w sposób zdyscyplinowany, jednakże istotna zmiana cen usług przygotowania prototypów, badań przedklinicznych, badań klinicznych oraz innych usług i surowców z tym procesem związanych może spowodować konieczność pozyskania kolejnych rund finansowania.

7. AKCJE WŁASNE

W roku obrotowym zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r., ani po jego zakończeniu Spółka nie nabywała akcji własnych.

8. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Medinice S.A. posiada następujące oddziały:

- Oddział w Rzeszowie, przy al. Tadeusza Rejtana 20
- Oddział w Kielcach, przy ul. Karola Olszewskiego 6

9. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

10. CZYNNIKI RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej

Jednym z podstawowych obszarów działalności Grupy Medinice jest prowadzenie działalności ukierunkowanej na dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie monitorowania i diagnostyki medycznej z wykorzystaniem inteligentnych, samouczących się algorytmów oraz innych rozwiązań sprzętowo-informatycznych. W celu podnoszenia pozycji konkurencyjnej produktów własnych, Grupa prowadzi intensywne prace badawczo-rozwojowe. Warto podkreślić, że w ogromnej większości są to wynalazki mające zastosowanie rynkowe, co nie jest normą w polskich jednostkach badawczych, a nawet w większości przedsiębiorstw.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością Emitenta jako producenta za wadliwy produkt

Emitent planuje wprowadzenie na rynek nowych wyrobów medycznych z obszaru medtech, w szczególności dla kardiologii i kardiochirurgii. W związku z powyższym może być narażony na ryzyko odpowiedzialności jako producenta za wadliwy produkt. Model biznesowy Emitenta zakłada pozyskanie partnera biznesowego, któremu Emitent udzieli licencji na produkcję i dystrybucję wyrobów medycznych opracowanych przez Emitenta, z zastrzeżeniem zachowania wysokiej jakości produktów oraz wyłączeniem odpowiedzialności Emitenta za niską jakość of

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności, w tym prac badawczo-rozwojowych

Grupa Medinice prowadzi działalność badawczo-rozwojową (B+R) związaną z rozwijaniem nowych rozwiązań oraz wyrobów medycznych dla kardiologii i kardiochirurgii. Istnieje ryzyko, że na etapie prowadzonych badań przedklinicznych lub klinicznych produkt może zostać uznany za niebezpieczny lub szkodliwy dla pacjentów, a w rezultacie może nie zostać dopuszczonym do obrotu. Emitent w sposób elastyczny podchodzi do rozwijanych patentów i będzie je udoskonalał proaktywnie. Po zakończeniu każdej fazy badań, przygotowywany jest szczegółowy raport zawierający ewentualne sugestie dotyczące działania produktu. Poprawki mające na celu ulepszenie finalnego produktu sukcesywnie wprowadzane są do prototypów, a nowy, poprawiony wyrób podlega dalszym testom. Mimo doświadczenia Zarządu i zespołu Emitenta, prowadzona działalność wiąże się z ryzykiem powstawania obszarów ryzyka nieuwzględnionych w dotychczasowych założeniach i planach Emitenta

Ryzyko związane z realizacją strategii Emitenta

Emitent prowadzi działalność polegającą na rozwijaniu nowych technologii medycznych z obszaru kardiologii i kardiochirurgii. Jednocześnie w perspektywie kilku lat Emitent ma ambicję osiągnąć pozycję największego podmiotu zajmującego się komercjalizacją prac badawczo-rozwojowych w Polsce. Jednakże, ze względu na szereg czynników wpływających na

skuteczność realizowanej strategii, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku telediagnostyki kardiologicznej oraz na rynku badań klinicznych leków, mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w długim horyzoncie czasowym, w tym umiejętność efektywnego przeprowadzenia transakcji przejęcia oraz wypracowania szacowanych efektów synergii. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może pogorszenie jego wyników finansowych.

Istnieje ryzyko, że obrana przez Emitenta ścieżka rozwoju okaże się niedostosowana do potrzeb klientów lub otoczenia rynkowego, realizacja poszczególnych celów będzie nierentowna, opóźniona lub niemożliwa. Realizacja nietrafnych założeń strategicznych może spowodować ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych Emitenta.

Emitent zamierza zrealizować powyższy cel poprzez rozwój organiczny wspierany przez pomoc publiczną (między innymi z wykorzystaniem funduszy unijnych). Jako działania kluczowe do osiągnięcia powyższego celu strategicznego Zarząd Emitenta postrzega rozwój nowych produktów – Krioaplikatora CoolCryo do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej oraz Minimax. Niezależnie od rozwoju wyżej wymienionych produktów, Emitent będzie dążył do zrealizowania pozostałych projektów. Wprowadzenie wyrobów medycznych klasy III z obszaru kardiologii kardiologii wymaga precyzyjnego planowania i współpracy wielu podmiotów i naukowców i łączy się z koniecznością realizacji rozciągniętego w czasie i szczegółowo zaplanowanego harmonogramu prac. Na możliwości realizacji tego harmonogramu wpływ ma wiele różnorodnych czynników, zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Ewentualne wystąpienie nieprzewidzianych opóźnień w realizacji przyjętego harmonogramu może spowodować nieosiągnięcie w określonym czasie planowanych przychodów ze sprzedaży i negatywnie wpłynąć na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej

Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. W związku z tym przez okres ok 2-3 lat Spółka będzie bazowała na środkach własnych i pozyskanych z emisji akcji. Spółka prowadzi transparentną i zdyscyplinowaną politykę kosztową. Istotna zmiana cen usług przygotowania prototypów, badań przedklinicznych, klinicznych oraz innych usług i surowców z tym procesem związanych może jednak spowodować konieczność pozyskania kolejnych rund finansowania. Brak pozyskania dodatkowych środków może w takiej sytuacji doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Emitenta. W ocenie Zarządu Emitent przygotował konserwatywny budżet wydatków na kluczowe trzy projekty (tj. CoolCryo, elektroda Minimax oraz Pacepress) oraz uwzględnił inflację i bufor identyfikujący zmienność cen. Budżet został sporządzony wspólnie z partnerami, z którymi Emitent współpracuje lub planuje rozpocząć współpracę przy realizacji kolejnych zadań. Intencją Emitenta jest prowadzenie transparentnej polityki informacyjnej i utrzymywanie dobrych relacji z inwestorami w celu ograniczenia ryzyka dostępu do finansowania

Ryzyko związane z wydłużeniem okresu zakończenia projektu

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe i jest mocno uzależniony od partnerów biznesowych i badawczych. Jednocześnie również potrzebuje uzyskiwać stosowne zgody od państwowych instytucji takich jak Komisja Bioetyczna co może również spowodować przesunięcia w czasie/harmonogramie projektu. Każde opóźnienie może rodzić nowe ryzyko związane z pojawieniem się konkurencji na rynku. Ryzyko pojawienia się konkurencji Zarząd ocenia jako małe.

11. INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Na dzień 28.05.2019 r. Spółka zatrudnia 6 osób. Zatrudnienie od zakończenia 2018 r. do dnia 28.05.2019 r. nie uległo zmianie.

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres
od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

dla

MediNice Spółka Akcyjna

ul. Chmielna 132/134
00 – 805 Warszawa

Warszawa, maj 2019

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej MediNice Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MediNice Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, które zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 6.968.956,53 PLN
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości: 1.567.196,27 PLN
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące spadek
kapitału własnego o kwotę: 263.816,27 PLN
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący
zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 1.682.889,44PLN
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe
informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisem elektronicznym Prezesa Zarządu Spółki.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz.351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów

(„KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.).”

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy.

Są one wyznaczane spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Biegły rewident nie stwierdził kluczowych spraw badania, które należałoby wskazać w niniejszym sprawozdaniu z badania.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy. W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o niedopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w Ustawie o rachunkowości.

Spółka nie dopełniła w terminie wynikającego z art. 53 Ustawy o rachunkowości obowiązku zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok od 1 stycznia 2017 r do 31 grudnia 2017 r. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone w dniu 5 lipca 2018 r.

KMZ Doradztwo Katarzyna Maraszek-Zięba

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 4106

Ul. Szamocin 16c, 03-002 Warszawa

NIP: 826-12-12-745, Regon: 3654121270

Spółka nie dopełniła w terminie wynikającego z art. 69 Ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok od 1 stycznia 2017 r do 31 grudnia 2017 r w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sprawozdanie to zostało złożone w dniu 2 października 2018 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Katarzyna Maraszek-Zięba.

Działający w imieniu KMZ DORADZTWO Katarzyna Maraszek-Zięba z siedzibą w 03-002 Warszawa, Szamocin 16C wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4106 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Katarzyna Maraszek-Zięba, nr w rejestrze 10580

Warszawa, 28 maja 2019 roku