

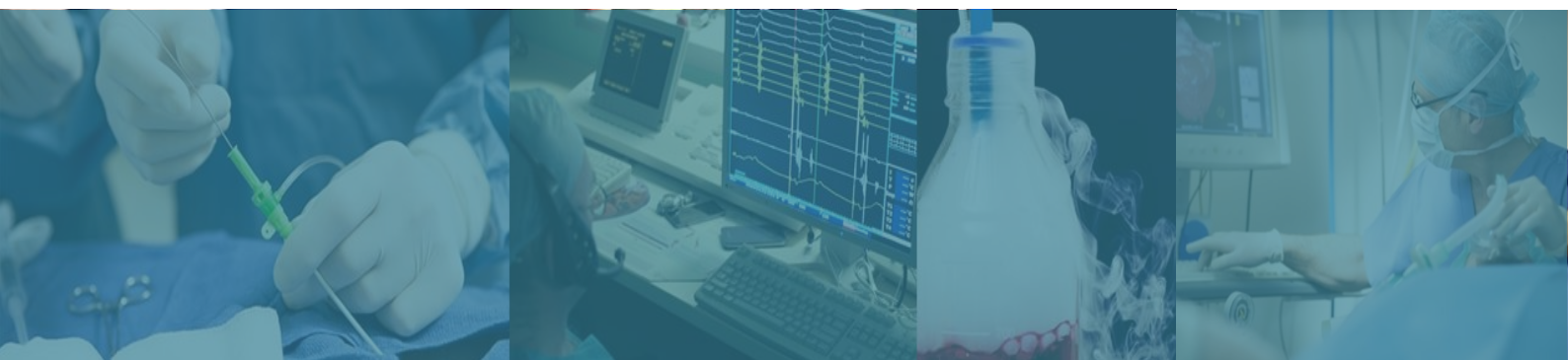
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.

SKONSOLIDOWANY 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	8
7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	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 porejestracyjnych 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.
	Marcin Szuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
	Joanna Bogdańska - Członek Rady Nadzorczej,
Skład 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 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	1 578 436,98	1 411 613,76	367 078,37	338 443,44
Aktywa obrotowe	5 972 693,91	3 490 922,49	1 388 998,58	836 971,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 541 080,41	1 845 611,75	823 507,07	442 497,24
Kapitał własny	2 915 088,85	3 264 892,26	677 927,64	782 778,84

Zobowiązania długoterminowe	149 414,21	332 575,20	34 747,49	79 737,04
Zobowiązania krótkoterminowe	704 723,16	199 103,75	163 889,11	47 736,40
Rozliczenia międzyokresowe	3 770 077,45	1 105 629,33	876 762,20	265 081,72
Suma bilansowa	7 551 130,89	4 902 536,25	1 756 076,95	1 175 414,48

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	243 035,25	0,00	57 082,69
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	-1 732 323,68	-618 035,59	-406 429,32	-145 160,56
Zysk / Strata netto	-1 653 183,41	-507 179,34	-387 861,81	-119 123,29

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za 2018 r.

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

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

Oświadczenie o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

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

NIP 663-18-68-308

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

Do Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy MediNice S.A.

Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) Zarząd Spółki Medinice S.A. ("Grupa kapitałowa Medinice SA ") przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7 551 130,89 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w kwocie 1 653 183,41 złotych;
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia;
- 5) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące stan kapitału własnego w wysokości 2 915 088,85 złotych;
- 6) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stan środków pieniężnych netto w wysokości 3 541 080,41 złotych.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości oraz wytyczne z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie dokonano zmiany zasad rachunkowości.

Wprowadzenie

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane identyfikujące jednostkę dominującą

MEDINICE S.A. jest podmiotem dominującym Grupy kapitałowej Medinice S.A. Spółka MediNice S.A. została założona dnia 24 kwietnia 2012 r. aktem notarialnym nr Rep. A 6068/2012. Medinice SA Jednostka została zarejestrowana 10 grudnia 2012 r przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000443282 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców. Do dnia 24 maja 2019 roku siedziba spółki znajdowała się w Kielcach, a obecnie mieści się w Warszawie.

Adres

Miejscowość Warszawa

Kod pocztowy 00-805

Poczta Warszawa

Ulica ul. Chmielna

Numer nieruchomości 132/134

Numer lokalu

Województwo mazowieckie

Powiat m. st. Warszawa

Gmina Warszawa

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.

a) Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostki zależne objęte konsolidacją

nazwa (firma)	siedziba	przedmiot działalności	udział posiadany przez jednostkę dominującą w kapitale (funduszu) podstawowym	udział jednostki dominującej w całkowitej liczbie głosów
MediData Sp. z o. o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	100%	100%
Medinice B+R Sp. z o.o.	Jasionka	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	100%	100%

Nie było wzajemnych powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w spółkach posiada bezpośrednio jednostka dominująca.

Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

b) Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Grupa nie posiada udziałów w innych jednostkach niż jednostki podporządkowane.

c) Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

nazwa (firma)	siedziba	udział posiadany przez jednostkę dominującą w kapitale (funduszu) podstawowym	podstawa wyłączenia z konsolidacji
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Wyłączenie na podstawie art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości. Dane finansowe Spółki nie mają istotnego wpływu na dane finansowe Grupy Kapitałowej
Medi Ventures Sp. z o. o.	Warszawa	98%	Wyłączenie na podstawie art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości. Dane finansowe Spółki nie mają istotnego

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.**

wpływu na dane finansowe Grupy
Kapitałowej

Podstawowe dane finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2018 r. spółek podporządkowanych niepodlegających konsolidacji

Wiersz	Wyszczególnienie	Medtech Innovation Center Sp. z o.o.	Medi Ventures Sp. z o.o.
A	Aktywa trwałe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe, w tym:	5 190,00	5 301,57
	- zapasy	0,00	0,00
	- należności krótkoterminowe	0,00	0,00
	Aktywa razem	5 190,00	5 301,57
A	Kapitał własny, w tym:	(8 706,05)	(10 081,98)
	- kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00
B	Zobowiązania, w tym:	13 896,05	15 383,55
	- rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	Pasywa razem	5 190,00	5 301,57
	Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0,00
	Koszty działalności operacyjnej	13 706,05	15 081,98
	Zysk (strata) brutto	0,00	0,00
	Zysk (strata) netto	(13 706,05)	(15 081,98)

d) Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania jednostek powiązanych nie jest ograniczony.

e) Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Sprawozdania jednostek powiązanych zostały sporządzone za te same okresy.

f) Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

- g) Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek powiązanych sporządzonych przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki powiązane.

- h) W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów)**

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie.

2. WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd Jednostki Dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia ich w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Ujawnienia zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są rzetelne i zgodne ze stosownymi przepisami prawa oraz standardami rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kompletne w świetle założeń sprawozdawczości finansowej, która obowiązuje Grupę Kapitałową.

Dane porównawcze są we wszystkich istotnych aspektach zbieżne z założeniami sprawozdawczości finansowej, które mają zastosowanie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady grupowania operacji gospodarczych

Przyjęte zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Metody wyceny aktywów i pasywów

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.

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.)

Grupa kapitałowa Medinice SA 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. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej, wykazywanym w skonsolidowanym kapitale własnym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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:

- a) 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

Grupa kapitałowa Medinice SA 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.

p) Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

q) Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Z konsolidacji wyłącza się jednostkę, jeśli jej dane są nieistotne dla przedstawienia rzetelnie i jasno sytuacji majątkowej i wyniku finansowego grupy kapitałowej.

Kryteria, które brane są pod uwagę to przychody, wynik finansowy, suma bilansowa.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****SKONSOLIDOWANY BILANS**

Lp. Tytuł		31-12-2018	31-12-2017
A AKTYWA TRWAŁE		1 578 436,98	1 411 613,76
I Wartości niematerialne i prawne	6c	1 154 925,67	1 005 315,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2 Wartość firmy		0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne		1 154 925,67	1 005 315,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych		152 230,72	121 204,31
1 Wartość firmy - jednostki zależne	2	152 230,72	121 204,31
2 Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	6a	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
IV Należności długoterminowe	6d	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
V Inwestycje długoterminowe	6e	11 371,77	95 170,14
1 Nieruchomości		0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe		11 371,77	95 170,14
a w jednostkach powiązanych		10 000,00	95 170,14
- udziały lub akcje		10 000,00	10 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	85 170,14
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c w pozostałych jednostkach		1 371,77	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 371,77	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		230 359,40	148 391,69
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	230 359,40	148 391,69
2 Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****AKTYWA cd.**

Lp. Tytuł		31-12-2018	31-12-2017
B AKTYWA OBROTOWE		5 972 693,91	3 490 922,49
I Zapasy		0,00	0,00
1 Materiały		0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3 Produkty gotowe		0,00	0,00
4 Towary		0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi		0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	9,10	829 046,67	980 347,55
1 Należności od jednostek powiązanych		0,00	122 245,10
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	122 201,00
- do 12 miesięcy		0,00	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
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b inne		0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek		829 046,67	858 102,45
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		445 005,01	698 513,72
- do 12 miesięcy		445 005,01	698 513,72
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych		204 815,10	129 779,96
c inne		179 226,56	29 808,77
d dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe		3 706 531,10	1 845 611,75
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 706 531,10	1 845 611,75
a w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		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		3 541 080,41	1 845 611,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 541 080,41	1 845 611,75
- 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	15a	1 437 116,14	664 963,19
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		7 551 130,89	4 902 536,25

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

PASywa			31-12-2018	31-12-2017
Lp.	Tytuł			
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 915 088,85	3 264 892,26
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1	333 688,00	323 662,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		5 144 881,70	3 851 527,70
	- 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		-910 297,44	-403 118,10
VI	Zysk (strata) netto		-1 653 183,41	-507 179,34
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości		0,00	0,00
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
	- ujemna wartość - jednostki zależne		0,00	0,00
	- ujemna wartość - jednostki współzależne		0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		4 636 042,04	1 637 643,99
I	Rezerwy na zobowiązania		11 827,22	335,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 827,22	335,71
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	8	10 000,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		10 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	11	149 414,21	332 575,20
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	205 576,14
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		149 414,21	126 999,06
a	kredyty i pożyczki		149 414,21	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		704 723,16	199 103,75
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	5 616,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	5 616,00
	- do 12 miesięcy		0,00	5 616,00
	- 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
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
3	Wobec pozostałych jednostek		704 723,16	193 487,75
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:		197 708,94	98 403,33
	- do 12 miesięcy		197 708,94	98 403,33
	- 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		95 177,07	94 662,12
h	z tytułu wynagrodzeń		63,00	63,00
i	inne		411 774,15	359,30
4	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe		3 770 077,45	1 105 629,33
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	15b	3 770 077,45	1 105 629,33
	- długoterminowe		0,00	644 281,35
	- krótkoterminowe		3 770 077,45	461 347,98
	PASywa RAZEM		7 551 130,89	4 902 536,25

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp. Tytuł	Nota	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:	16	0,00	243 035,25
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00	243 035,25
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
VI Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej		1 402 627,15	781 122,97
I Amortyzacja		4 462,60	1 262,52
II Zużycie materiałów i energii		23 305,57	15 049,12
III Usługi obce		1 021 722,77	643 901,91
IV Podatki i opłaty, w tym:		48 552,11	11 821,23
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V Wynagrodzenia		208 287,66	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		51 272,71	26 093,20
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-1 402 627,15	-538 087,72
D Pozostałe przychody operacyjne		27 712,32	3,19
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		27 712,32	3,19
E Pozostałe koszty operacyjne		357 408,85	79 951,06
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		357 408,85	79 951,06
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-1 732 323,68	-618 035,59
G Przychody finansowe		7 831,78	173,14
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:		7 831,78	173,14
- 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		9 167,71	27 125,25
I Odsetki, w tym:		7 219,80	25 745,50
- dla jednostek powiązanych		0,00	19 370,71
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	1 379,75
I Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)		-1 733 659,61	-644 987,70
K Odpis wartości firmy		0,00	0,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
L Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
N Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)		-1 733 659,61	-644 987,70
O Podatek dochodowy	20	-80 476,20	-137 808,36
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R Zyski (straty) mniejszości		0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)		-1 653 183,41	-507 179,34

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

		01-01-2018 do 31-12-2018	01-01-2017 do 31-12-2017
Lp.	Tytuł		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 264 892,26	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	3 264 892,26	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	3 851 527,70	451 939,44
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 293 354,00	3 399 588,26
a	zwiększenie (z tytułu)	1 293 354,00	3 511 803,42
	- 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
	- kapitał rezerwowi uzyskany w wyniku konsolidacji	0,00	226,62
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	5 144 881,70	3 851 527,70
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(910 297,44)	(82 288,52)
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(910 297,44)	(82 288,52)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(910 297,44)	(82 288,52)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	(320 829,58)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	(320 602,80)
	- w wyniku konsolidacji	0,00	(226,78)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmniejszenia w wyniku konsolidacji	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(910 297,44)	(403 118,10)
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(910 297,44)	(403 118,10)
7	Wynik netto	(1 653 183,41)	(507 179,34)
a	strata netto (wielkość ujemna)	(1 653 183,41)	(507 179,34)
b	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 915 088,85	3 264 892,26
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 915 088,85	3 264 892,26

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Lp.	Tytuł	01-01-2018		01-01-2017	
		Nota	do 31-12-2018	do 31-12-2017	
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto		(1 653 183,41)	(507 179,34)	
II	Korekty razem		(240 880,44)	(1 188 956,85)	
1	Zyski (straty) mniejszości		0,00	0,00	
2	Zyski (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metoda praw własności		0,00	0,00	
3	Odpis wartości firmy		0,00	0,00	
4	Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00	
5	Amortyzacja		4 462,60	1 262,52	
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(611,98)	21 438,65	
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	
9	Zmiana stanu rezerw		11 491,51	335,71	
10	Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00	
11	Zmiana stanu należności		151 300,88	(230 452,98)	
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		505 619,41	(32 233,51)	
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		(854 120,66)	(644 847,54)	
14	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych		2 664 448,12	559 141,98	
15	Inne korekty	27	(2 723 470,32)	(863 601,68)	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)		(1 894 063,85)	(1 696 136,19)	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		306 299,22	315 951,85	
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	315 951,85	
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
b	w pozostałych jednostkach		306 261,64	315 951,85	
	- 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	85 951,85	
4	Inne wpływy inwestycyjne		37,58	0,00	
II	Wydatki		444 306,94	360 787,52	
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:		405 252,32	330 000,00	
a	w jednostkach powiązanych		0,00	30 000,00	
b	w pozostałych jednostkach		405 252,32	300 000,00	
	- nabycie aktywów finansowych		10 000,00	0,00	
	- udzielone pożyczki		395 252,32	300 000,00	
4	Inne wydatki inwestycyjne - prace rozwojowe		0,00	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(138 007,72)	(44 835,67)	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy		3 989 019,32	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	Otrzymane dotacje		2 685 639,32	114 000,00	
II	Wydatki		261 479,09	237 346,37	
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	201 500,00	
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		156,00	5 954,79	
9	Inne wydatki finansowe		63 582,45	29 891,58	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		3 727 540,23	3 582 777,27	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)		1 695 468,66	1 841 805,41	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 695 468,66	1 841 805,41	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	
F	Środki pieniężne na początek okresu		1 845 611,75	3 806,34	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:		3 541 080,41	1 845 611,75	
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00	

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

Kapitał podstawowy Medinice S.A. 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 Słec	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%

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	

2. Wartość firmy (ujemna wartość firmy)

Nazwa spółki	Cena nabycia	Wartość godziwa przejętych aktywów netto	Wartość firmy	Umorzenie narastająco	Wartość netto	Odpisy aktualizujące	Wartość firmy na koniec okresu
Medidata Sp. zo.o.	5 000,00	-116 204,00	121 204,00	0,00	121 204,00	0,00	121 204,00
Medinice B+R Sp.z o.o.	5 000,00	-26 026,41	31 026,41	0,00	31 026,41	0,00	31 026,41

Nie dokonywano odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy.

3. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

Dane za rok 2018 i rok 2017 są porównywalne.

4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy:

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

5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****6. 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.**

Skonsolidowane Medinice SA							
Rzeczowe aktywa trwałe							
Dane za okres zakończony 31-12-2018							
		Grunt (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	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	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	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	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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

Skonsolidowane Medinice SA							
Dane za okres zakończony 31-12-2017		Grunt (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 trwale	Razem
Lp.	Wartość brutto						
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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****b) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Grupa kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym

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	1 004 633,70	0,00	0,00	778,63	0,00	1 005 412,33
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
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	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	objęcie kontroli nad jednostką zależną	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	1 154 633,70	0,00	0,00	778,63	0,00	1 155 412,33
Umorzenie							
1	Bilans otwarcia	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		1 004 633,70	0,00	0,00	681,30	0,00	1 005 315,00
Wartość netto na koniec okresu		1 154 633,70	0,00	0,00	291,97	0,00	1 154 925,67

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

Wartości niematerialne i prawne							
Dane za okres zakończony 31-12-2017							
Lp.		Koszty prac	Wartość firmy	Koncesje,	Inne	Zaliczki	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	543 487,70	0,00	0,00	0,00	0,00	543 487,70
2	Zwiększenia (+)	461 146,00	0,00	0,00	778,63	0,00	461 924,63
a	zakup	461 146,00	0,00	0,00	778,63	0,00	461 924,63
b	używane na podstawie umów najmu,	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
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	1 004 633,70	0,00	0,00	778,63	0,00	1 005 412,33
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		1 004 633,70	0,00	0,00	681,30	0,00	1 005 315,00

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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

d) Należności długoterminowe

Grupa kapitałowa Medinice SA nie posiada należności długoterminowych.

e) Inwestycje długoterminowe

<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		0,00	0,00
2. Pożyczki udzielone i należności własne		1 371,77	85 170,14
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		1 371,77	85 170,14

Wartość jednostek podporządkowanych nie podlegających konsolidacji wykazanych w inwestycjach długoterminowych wyniosła 10 000,00 zł (31.12.2017: 10 000,00 zł)

W trakcie roku obrotowego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niefinansowych długoterminowych aktywów trwałych ani długoterminowych aktywów finansowych.

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

Na dzień bilansowy 31.12.2018 Medinice S.A. korzystała z pomieszczeń biurowych wynajmowanych od osoby fizycznej na podstawie umowy najmu. Wartość wynajmowanego lokalu jest Spółce nieznaną.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**Zmiany w stanie pozostałych rezerw**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	10 000,00	10 000,00
a	koszty sądowe	0,00	10 000,00	10 000,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	10 000,00	10 000,00
w tym rezerwy (według tytułów):				
a	koszty sądowe	0,00	10 000,00	10 000,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

9. Dane o należnościach krótkoterminowych

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:	0,00	0,00	0,00	122 245,10	0,00	122 245,10
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	122 201,00	0,00	122 201,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	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
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 175 609,12	346 562,45	829 046,67	938 052,45	79 950,00	858 102,45
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	791 567,46	346 562,45	445 005,01	778 463,72	79 950,00	698 513,72
	- do 12 miesięcy	791 567,46	346 562,45	445 005,01	778 463,72	79 950,00	698 513,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	204 815,10	0,00	204 815,10	129 779,96	0,00	129 779,96
c	inne	179 226,56	0,00	179 226,56	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	1 175 609,12	346 562,45	829 046,67	1 060 297,55	79 950,00	980 347,55

10. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

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

Lp.	Tytuł	Odписы aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odписы 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	79 950,00	0,00	0,00	0,00	79 950,00
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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

11. 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	149 414,21	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	149 414,21	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	149 414,21	0,00	0,00

Zobowiązania finansowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Stan na 31-12-2017

Tytuł według pozycji bilansu	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Wobec jednostek powiązanych	0,00	205 576,14	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	205 576,14	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangaż	0,00	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	126 999,06	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	126 999,06	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	332 575,20	0,00	0,00

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

Nie dotyczy.

13. Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie wystąpiły takie pozycje.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.**

14. Kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń:

Nie wystąpiły takie pozycje.

15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>		<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>
		<i>31-12-2018</i>	<i>31-12-2017</i>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne			
Lp.	Tytuł		
1	Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego	230 359,40	148 391,69
RAZEM		230 359,40	148 391,69
		<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>
		<i>31-12-2018</i>	<i>31-12-2017</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne			
Lp.	Tytuł		
a	koszty kwalifikowane w ramach rozliczenia projektu Go To Brand	0,00	598 295,22
b	koszty zaliczone na poczet zakupu udziałów	54 080,82	54 080,82
c	koszty projektów finansowane wkładem własnym	287 665,64	0,00
d	koszty kwalifikowane finansowane z dotacji	986 680,56	0,00
e	projekt Krio	95 888,50	0,00
f	projekt EP Biopton	12 800,62	0,00
g	pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	12 587,15
RAZEM		1 437 116,14	664 963,19

W 2018 roku Grupa Medinice S.A. posiadała w swoim portfolio 11 produktów na różnym etapie rozwoju. W 2018 roku prowadzono prace nad następującymi rozwiązaniami:

- CoolCryo (Krioaplikator lub projekt Krio) – firma prowadziła prace nad udoskonaleniem rozwiązania oraz kontynuacją badań klinicznych.
- 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.

Strona 27 z 35

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

- EP Bioptom - 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.
- Med-iConsole – 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.

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp. Tytuł	Stan na 31-12-2018	Stan na 31-12-2017
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	3 770 077,45	461 347,98
a Koszty badania sprawozdania finansowego	6 000,00	0,00
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
h Otrzymane nie rozliczone dotacje - pozostałe	538 690,73	461 347,98
RAZEM	3 770 077,45	1 105 629,33

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka dokonała stosownych rozliczeń dotacji wynikających z treści zawartych umów o dofinansowanie z Ministerstwem Rozwoju oraz 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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****16. 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	Dane za okres
		01-01-2018 do 31-12-2018	01-01-2017 do 31-12-2017
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynki geograficzne)</i>	<i>0,00</i>	<i>243 035,25</i>
	Kraj	0,00	243 035,25
	Eksport	0,00	0,00
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynki geograficzne)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	Kraj	0,00	0,00
	Eksport	0,00	0,00
RAZEM		0,00	243 035,25

17. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

Nie dotyczy.

18. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie dotyczy.

19. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****20. 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	-1 733 659,61			-648 309,38		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	3,00	0,00	3,00
odsetki budżetowe	0,00	0,00	0,00	3,00	0,00	3,00
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 (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:	363 099,30	0,00	363 099,30	107 656,33	0,00	107 656,33
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	597,14	0,00	597,14	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	15 939,71	0,00	15 939,71	17 619,09	0,00	17 619,09
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	29 146,61	0,00	29 146,61	27 894,72	0,00	27 894,72
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	13 146,61	0,00	13 146,61	21 858,65	0,00	21 858,65
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
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	52 592,98	0,00	52 592,98
strata podatkowa za rok 2014 - 50%	0,00		0,00	5 942,97	0,00	5 942,97
strata podatkowa za rok 2015 - 50%	0,00		0,00	26 376,80	0,00	26 376,80
strata podatkowa za rok 2016 - 50%			0,00	20 273,21	0,00	20 273,21
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
raty leasingowe dotyczące umów leasingu samochodów dla celów księgowych wykazanych jako leasing finansowy, dla celów podatkowych jako leasing operacyjny Art. 17B	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 388 227,00			-567 774,00		
K. Podatek dochodowy	0,00			502,00		

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****21. 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	2 168 264,94	9%	195 143,84	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	2 209 689,22	x	230 062,65	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			230 062,65			148 391,69

22. 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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

23.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.

24.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.

25. 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	30 787,52	0,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

26.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
2 kurs USD/PLN	3,7597	3,4813

27. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(2 723 470,32)	(863 601,68)
Odpis WNIP	389,33	97,33
Amortyzacja urządzeń wykorzystanych do prac rozwojowych	46 575,22	5 404,05
Otrzymana dotacja	(2 622 056,87)	0,00
Korekta należności o zakupiony patent	(150 000,00)	0,00
Błąd podstawowy 2016	0,00	(36 232,51)
Zwiększenie WNIP o B+R Medidata	0,00	(461 146,00)
Zwiększenie PPO o otrzymane dotacje Medidata	0,00	(455 347,98)
Wartość firmy	0,00	121 204,31
Inne korekty	1 622,00	(37 580,88)

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.****28. 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.

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

Nie dotyczy

30. 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

31. 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 PLN	31.12.2017 PLN	31.12.2018 PLN	31.12.2017 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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

32. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielonych 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

33. 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	5 000,00	0,00	5 000,00
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

34. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. Medinice S.A. posiadała 100% udziałów w Medidata Sp. z o.o. oraz 100% udziałów Medinice B+R Sp. z o.o. Obie spółki zostały objęte konsolidacją.

Medinice S.A. posiada również udziały następujących podmiotów, które nie zostały objęte konsolidacją:

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.
- 98 % udziałów w Medi Ventures sp. z o. o.

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

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

37. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT jednostek powiązanych

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

Pozostałe kwestie o których mowa we wzorze dodatkowych informacji i objaśnień, określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym lub nie dotyczą Spółki.

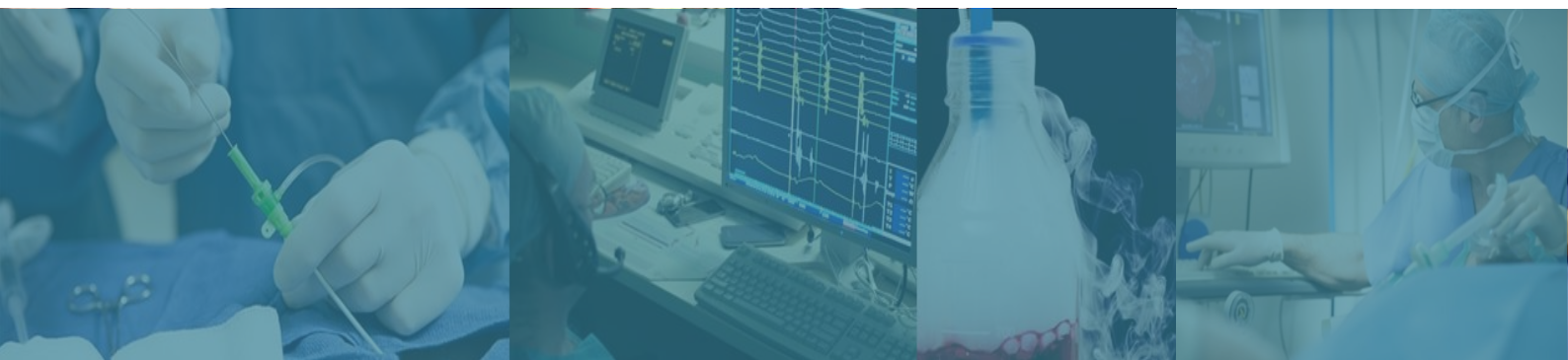
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



GRUPA KAPITAŁOWA 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)	11
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 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.
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 Kondrata. Jednocześnie na stanowisko członka rady nadzorczej powołano Pana Bartosza Foronewicza 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 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 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 Stęć	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 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. "Krioplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej 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 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

Grupa Medinice w kolejnych latach będzie kontynuować prace badawczo-rozwojowe nad innowacyjnymi projektami w branży medycznej w szczególności z dziedziny kardiologii i kardiochirurgii oraz w dalszym ciągu będzie 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

Grupa Medinice 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 Grupa Medinice 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.

Po rekomendacji biegłego rewidenta w ramach prac dotyczących audytu sprawozdania finansowego Medinice S.A. za 2018 r., Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności krótkoterminowych na kwotę 346.562,45 zł (należności zagrożone prawdopodobieństwem nieściągalności). Dokonany odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową zarówno Emitenta jak i Grupy Medinice. Utworzony odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych obciążył natomiast wynik skonsolidowany Grupy Medinice za 2018 r.

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 nieuwjętych 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 kardiochirurgicznej oraz Minimax. Niezależnie od rozwoju wyżej wymienionych produktów, Emitent będzie dążył do zrealizowania pozostałych projektów. Wprowadzenie wyrobów medycznych klasy III z obszaru kardiologii kardiochirurgii 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. Grupa Medinice zatrudnia 6 osób. Zatrudnienie od zakończenia 2018 r. do dnia 28.05.2019 r. nie uległo zmianie.

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

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

dla
**Grupy Kapitałowej
MediNice Spółka Akcyjna**

ul. Chmielna 132/134
00 – 805 Warszawa

Warszawa, maj 2019

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupy MediNice Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MediNice Spółka Akcyjna, w której Jednostką Dominującą jest MediNice Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, które zawiera:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2018 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.551.130,89 PLN**
- skonsolidowany rachunek zysków i start
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
wykazujące stratę netto w wysokości **1.653.183,41 PLN**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **349.803,41 PLN**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący
zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.695.468,66 PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy 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 Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej;

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 Spółek Grupy 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 Spółek Grupy 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 skonsolidowanego 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 Jednostki Dominującej,
- 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 Jednostki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz

z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki Dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Jednostki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 zmywy, 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 Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki Dominującej i 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 Grupy 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 Grupa 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;
- uzyskujemy wystarczająco odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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 Grupy Kapitałowej MediNice S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o skonsolidowanym 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 Grupy 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 Jednostki Dominującej.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o niedopełnieniu przez Jednostkę Dominującą obowiązków określonych w Ustawie o rachunkowości.

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

Jednostka Dominująca nie dopełniła w terminie wynikającego z art. 69 Ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia skonsolidowanego 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