

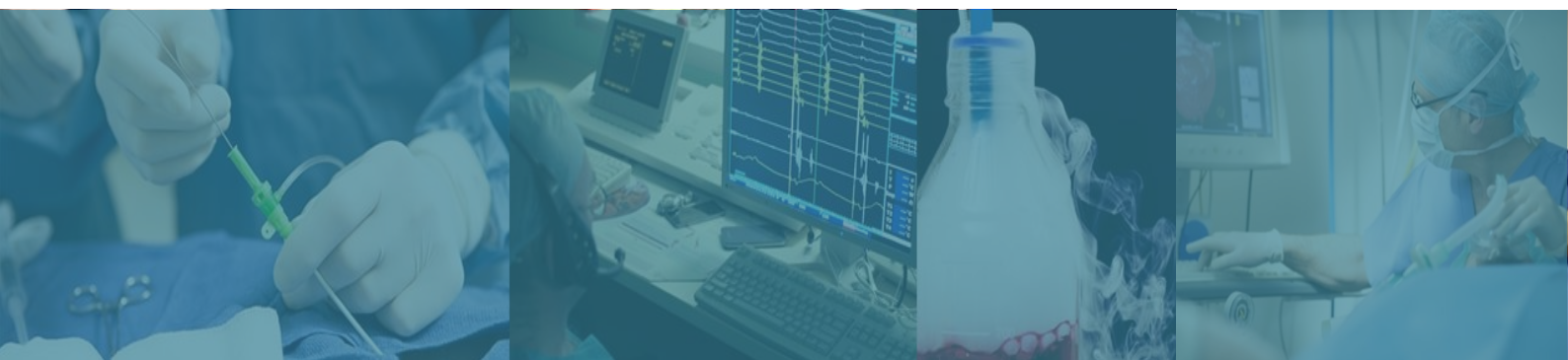
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019 R.



Warszawa, 29 kwietnia 2020 r.

SPIS TREŚCI

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	3
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
3. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.....	9
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	9
7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9

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 2019 r.

Dla Grupy Kapitałowej Medinice S.A. 2019 był rokiem intensywnych pracy badawczo-rozwojowych w obszarze kardiologicznych technologii medycznych. Ich efektem było zawarcie w styczniu 2020 r. pierwszej w historii Medinice umowy licencyjnej na sprzedaż elektronicznej opaski uciskowej PacePress na rynek indyjski. Doświadczenie zdobyte w skutek pierwszej komercjalizacji pozwala nam patrzeć w przyszłość z dużym optymizmem. W projekcie CoolCryo w minionym roku opracowaliśmy pierwszy giętki krioaplikator, który w najbliższych miesiącach będziemy ulepszać o kolejne funkcjonalności. W projekcie elektrody MiniMax zawarliśmy współpracę z doświadczonym niemieckim producentem sprzętu do kardiologii, a w szczególności do elektrofizjologii, co znacząco przybliżyło nas do wykonania pierwszych prototypów elektrody MiniMax, które będą testowane w badaniach przedklinicznych.



Powyższe cele mogliśmy zrealizować dzięki środkom pozyskanym od Inwestorów w ramach emisji akcji serii H1. Pozyskane od inwestorów 7,4 mln zł pozwolą na osiąganie kolejnych etapów prac badawczo-rozwojowych oraz realizację kolejnych kamieni milowych, co głęboko wierzymy przełoży się na dalszy wzrost wartości Medinice S.A. Niezmiennie ważny jest dla nas fakt, że również renomowane fundusze inwestycyjne obdarzyły nas swoim zaufaniem i dołączyły do grona Akcjonariuszy Medinice S.A.

W minionym roku otrzymaliśmy ochronę patentową na kolejne projekty. PacePress otrzymał patent europejski. Elektroda CathAIO uzyskała patent amerykański. Z kolei w kwietniu 2020 r. dwie różne wersje krioaplikatora CoolCryo otrzymały ochronę patentową w Japonii. Uzyskane patenty budują wartość Grupy Medinice i utwierdzają nas w przekonaniu, że realizowane przez nas projekty są innowacyjne w skali globalnej. Kontynuowaliśmy również proces ubiegania się o ochronę patentową na największych globalnych rynkach dla projektów, na które otrzymaliśmy dotacje od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Nasze strategiczne plany na 2020 r. pozostają niezmiennie. W nadchodzących kwartałach będziemy koncentrować się na budowaniu wartości Grupy Medinice S.A. poprzez realizację kamieni milowych w priorytetowych projektach i poszerzaniu naszego portfolio o kolejne innowacyjne technologie medyczne.

Dziękuję Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcam do zapoznania się z Raportem za rok 2019.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

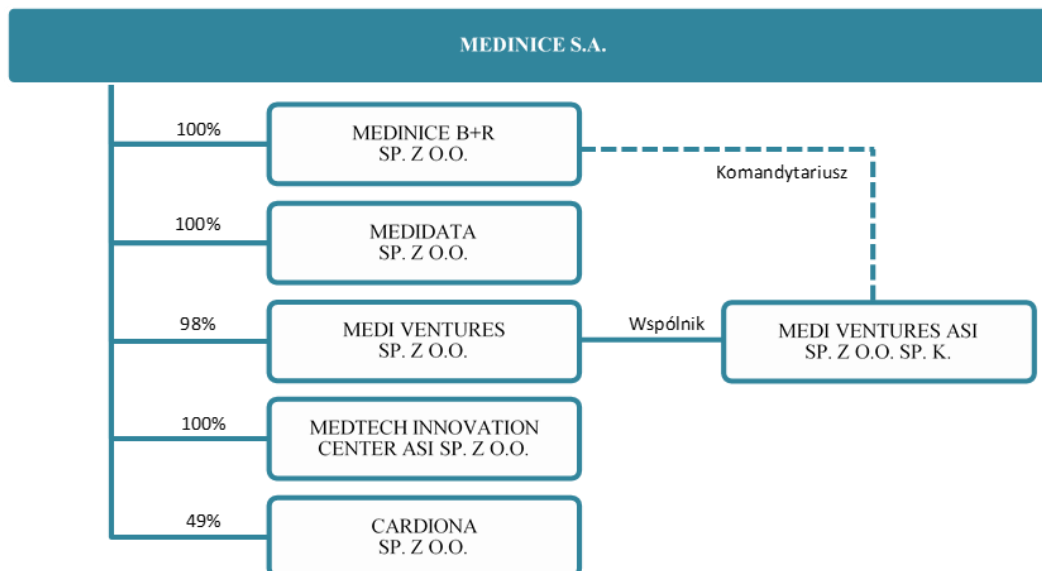
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Wyszczególnienie	Dane
Nazwa Emitenta	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
Kapitał zakładowy	436.200,90 zł
Numer KRS	0000443282
NIP	6631868308
REGON	260637552
Skład Zarządu Spółki	Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu.
Skład Rady Nadzorczej	Joanna Bogdańska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
	Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący 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.
6. Cardiona Sp. z o.o., spółka została powołana w celu realizacji projektu ExtraCardiac Autonomic Nerve Stimulation (ECANS). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.05.2019 r.

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.

Schemat struktury Grupy Kapitałowej Medinice**MEDINICE B+R SP. Z O.O**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	gm. Trzebownik, miejscowość Jasionka
Adres:	954, 36-002 Jasionka
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272696449
REGON:	146769374
Numer KRS:	0000469663
Udział Medinice S.A.	100,0%
Czy konsolidowana ?	Tak

Do dnia 31.12.2017 r. spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2 Ustawy o Rachunkowości nie podlegała konsolidacji. Od 1 stycznia 2018 r. z uwagi na fakt, iż w spółce zależnej Medinice B+R Sp. z o.o. prowadzony jest projekt pt. „Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy” (dofinansowany ze środków unijnych) decyzją Zarządu Medinice S.A., spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

MEDIDATA. Z O.O

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	150.000,00 zł
NIP:	1182085786
REGON:	146204494
Numer KRS:	0000426293
Udział Medinice S.A.	100,0%
Czy konsolidowana ?	Tak

Medidata Sp. z o.o. w ramach prowadzonej działalności zajmuje się koordynacją badań klinicznych, grantów naukowych z zakresu medycyny. Medidata Sp. z o.o. korzysta z potencjału zasobów ludzkich Medinice S.A. Medidata Sp. z o.o. prowadziła również działania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 5.4.1. prace nad uzyskaniem ochrony własności przemysłowej dla projektów „EP-Bioptom” oraz „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej”. Medidata Sp. z o.o. zostały przyznane dotacje w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4. „Ochrona własności przemysłowej”, w celu uzyskania ochrony patentowej na kluczowych rynkach dla dwóch nowo rozwijanych projektów – nowych rodzajów krioaplikatorów.

MEDI VENTURES SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
Kapitał zakładowy	30.000,00 zł
NIP:	5272848735
REGON:	380010739
Numer KRS:	0000728562
Udział Medinice S.A.	98,0%
Czy konsolidowana ?	Nie

Medi Ventures Sp. z o.o. to spółka powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której Medinice S.A. posiada 98% udziałów. Na datę niniejszego Raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną.

Medi Ventures Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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. ASI SP. K.

Forma prawna:	Spółka komandytowa
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
NIP:	9592021152
REGON:	382489278
Numer KRS:	0000770363
Czy konsolidowana ?	Nie

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. to spółka powołane przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o. Rejestracja Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. w KRS nastąpiła w dniu 4 lutego 2019 r. Na datę niniejszego Raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. rozpoczęła działalność operacyjną.

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. nie podlega konsolidacji.

MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272872372
REGON:	381748803
Numer KRS:	0000755503
Udział Medinice S.A.	100%
Czy konsolidowana ?	Nie

Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. została powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa”. Na datę niniejszego Raportu Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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).

CARDIONA SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272894758
REGON:	383458877
Numer KRS:	0000786867
Udział Medinice S.A.	49%
Czy konsolidowana ?	Nie

Na datę niniejszego Raportu Cardiona Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej w związku z czym z uwagi na spełnienie kryteriów o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości Cardiona Sp. z o.o. nie podlega 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 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,2585 PLN

- na dzień 31.12.2018 r.: 1 EUR = 4,3000 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 2019 roku: 1 EUR = 4,2980 PLN,

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku: 1 EUR = 4,2623 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 31.12.2019 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2018 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2019 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2018 r. (EUR)
Aktywa trwałe	973 863,90	1 578 436,98	228 687,07	367 078,37
Aktywa obrotowe	10 708 871,45	5 972 693,91	2 514 705,05	1 388 998,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 511 885,91	3 541 080,41	1 294 325,68	823 507,07
Kapitał własny	8 225 774,69	2 915 088,85	1 931 613,17	677 927,64
Zobowiązania długoterminowe	509 308,71	149 414,21	119 598,15	34 747,49
Zobowiązania krótkoterminowe	986 994,39	704 723,16	231 770,43	163 889,11
Rozliczenia międzyokresowe	1 937 190,75	3 770 077,45	454 899,79	876 762,20
Suma bilansowa	11 682 735,35	7 551 130,89	2 743 392,12	1 756 076,95

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	01.01.2019 r. 31.12.2019 r. (PLN)	01.01.2018 r. 31.12.2018 r. (PLN)	01.01.2019 r. 31.12.2019 r. (EUR)	01.01.2018 r. 31.12.2018 r. (EUR)
Przychody ze sprzedaży	164 388,00	0	38 567,909	0
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 2 013 986,71	-1 732 323,68	-472 511,72	-406 429,32
Zysk / Strata netto	-2 246 239,61	-1 653 183,41	-527 001,76	-387 861,81

GK 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 oraz na dofinansowaniach z programów unijnych. Zarząd jest przekonany, że działalność operacyjna Spółki jest prowadzona na niskim poziomie kosztowym. Medinice w kolejnych okresach w dalszym ciągu planuje prowadzić zdyscyplinowaną politykę kosztową.

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.

Oświadczenie w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2019 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 2019 r.

Zarząd Spółki Medinice S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 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 2019 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 2019 – 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 2019 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 2019 r.

NIP 663-18-68-308

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 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 2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 682 735 ,35 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący stratę netto w kwocie 2 246 239,61 złotych;
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia;
- 5) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujące stan kapitału własnego w wysokości 8 225 774,69 złotych;
- 6) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący stan środków pieniężnych netto w wysokości 5 511 885,91 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 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. Siedziba spółki 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.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

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

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.**

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.	Kielce	98%	Wyłączenie na podstawie art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości. Dane finansowe Spółki nie mają istotnego wpływu na dane finansowe Grupy Kapitałowej
Cardiona Sp. z o.o.	Warszawa	49%	Wyłączenie na podstawie art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości. Dane finansowe Spółki nie mają istotnego wpływu na dane finansowe Grupy Kapitałowej

Podstawowe dane finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2019 r. spółek podporządkowanych niepodlegających konsolidacji

Wyszczególnienie		Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	Mediventures Sp. z o.o.	Cardiona Sp. z o.o.
A	Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	11 090,38	17 877,48	5 000,00
	-zapasy	0,00	0,00	0,00
	-należności krótkoterminowe	0,00	12 687,30	0,00
	Aktywa razem	11 090,38	17 877,48	5 000,00
A	Kapitał własny, w tym:	-19 356,82	-74 881,68	5 000,00
	-kapitał podstawowy	5 000,00	30 000,00	5 000,00
B	Zobowiązania , w tym:	30 447,20	92 759,16	0,00
	-rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
	-zobowiązania z tyt.kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
	Pasywa razem	11 090,38	17 877,48	5 000,00
	Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
	Koszty działalności operacyjnej	-10 551,35	-89 532,53	0,00
	Zysk (strata) brutto	-10 650,77	-89 799,70	0,00

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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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, których wartość jest istotna a dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Na czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów ujmowane są nakłady na prace rozwojowe projektów prowadzonych przez Spółkę.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych nie podlegają amortyzacji. Po zakończeniu prac rozwojowych i pozytywnej ocenie dotyczącej technicznej przydatności technologii, koszty te zostają przeniesione na pozycje zakończonych prac rozwojowych w wartościach niematerialnych i prawnych.

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 2019 r.****SKONSOLIDOWANY BILANS**

Lp. Tytuł		Skonsolidowane	Skonsolidowane
		Grupa Kapitałowa Medinice SA	Grupa Kapitałowa Medinice SA
		31-12-2019	31-12-2018
A AKTYWA TRWAŁE		973 863,90	1 578 436,98
I Wartości niematerialne i prawne	6c	0,00	1 154 925,67
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2 Wartość firmy		0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	1 154 925,67
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych		91 338,43	152 230,72
1 Wartość firmy - jednostki zależne	2	91 338,43	152 230,72
2 Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	6a	837 528,97	29 549,42
1 Środki trwałe		837 528,97	29 549,42
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		737 402,96	5 531,10
d środki transportu		0,00	0,00
e inne środki trwałe		100 126,01	24 018,32
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	37 950,00	11 371,77
1 Nieruchomości		0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe		37 950,00	11 371,77
a w jednostkach powiązanych		37 950,00	10 000,00
- udziały lub akcje		37 950,00	10 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- 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		0,00	1 371,77
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	1 371,77
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15a	7 046,50	230 359,40
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 846,50	230 359,40
2 Inne rozliczenia międzyokresowe		4 200,00	0,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.****AKTYWA cd.**

Lp. Tytuł	Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA		Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA	
	31-12-2019		31-12-2018	
B AKTYWA OBROTOWE	10 708 871,45		5 972 693,91	
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	1 474 888,01		829 046,67
1 Należności od jednostek powiązanych		69 232,70		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		69 232,70		0,00
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		1 405 655,31		829 046,67
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		390 735,92		445 005,01
- do 12 miesięcy		390 735,92		445 005,01
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych		630 756,30		204 815,10
c inne		384 163,09		179 226,56
d dochodzone na drodze sądowej		0,00		0,00
III Inwestycje krótkoterminowe		5 559 142,76		3 706 531,10
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 559 142,76		3 706 531,10
a w jednostkach powiązanych		47 256,85		0,00
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		47 256,85		0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
b w pozostałych jednostkach		0,00		165 450,69
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		165 450,69
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 511 885,91		3 541 080,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 511 885,91		3 541 080,41
- 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	3 674 840,68		1 437 116,14
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00		0,00
D Udziały (akcje) własne		0,00		0,00
AKTYWA RAZEM		11 682 735,35		7 551 130,89

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

		Skonsolidowane grupa Kapitałowa Medinice SA	Skonsolidowane grupa Kapitałowa Medinice SA
PASywa			
Lp.	Tytuł	31-12-2019	31-12-2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 225 774,69	2 915 088,85
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	436 200,90	333 688,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 629 740,39	5 144 881,70
	- 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	-2 593 926,99	-910 297,44
VI	Zysk (strata) netto	-2 246 239,61	-1 653 183,41
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	3 456 960,66	4 636 042,04
I	Rezerwy na zobowiązania	23 466,81	11 827,22
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 846,50	1 827,22
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	20 620,31	10 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	20 620,31	10 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	509 308,71	149 414,21
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	509 308,71	149 414,21
a	kredyty i pożyczki	509 308,71	149 414,21
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	986 994,39	704 723,16
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	986 994,39	704 723,16
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:	900 741,58	197 708,94
	- do 12 miesięcy	900 741,58	197 708,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	78 303,91	95 177,07
h	z tytułu wynagrodzeń	592,13	63,00
i	inne	7 356,77	411 774,15
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 937 190,75	3 770 077,45
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 937 190,75	3 770 077,45
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 937 190,75	3 770 077,45
	PASYWA RAZEM	11 682 735,35	7 551 130,89

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA	Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA
	01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2018 do 31-12-2018
Lp. Tytuł		
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	164 388,00	1 110,40
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	164 388,00	1 110,40
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	2 099 785,98	1 402 627,15
I Amortyzacja	123 467,64	4 462,60
II Zużycie materiałów i energii	29 156,99	23 305,57
III Usługi obce	1 264 310,73	1 021 722,77
IV Podatki i opłaty, w tym:	14 611,39	48 552,11
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	207 733,96	208 287,66
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	49 196,22	45 023,73
VII Pozostałe koszty rodzajowe	411 309,05	51 272,71
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 935 397,98	-1 401 516,75
D Pozostałe przychody operacyjne	2 001,11	26 601,92
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	2 001,11	26 601,92
E Pozostałe koszty operacyjne	80 589,84	357 408,85
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34 829,48	0,00
III Inne koszty operacyjne	45 760,36	357 408,85
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 013 986,71	-1 732 323,68
G Przychody finansowe	6 351,59	7 831,78
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:	3 091,51	7 831,78
- od jednostek powiązanych	256,85	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	3 260,08	0,00
H Koszty finansowe	10 072,31	9 167,71
I Odsetki, w tym:	10 049,91	7 219,80
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	22,40	1 947,91
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)	-2 017 707,43	-1 733 659,61
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)	-2 017 707,43	-1 733 659,61
O Podatek dochodowy	228 532,18	-80 476,20
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)	-2 246 239,61	-1 653 183,41

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.****SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		Skonsolidowane Grupa MediNice S. A.	Skonsolidowane Grupa MediNice S. A.
		01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2018 do 31-12-2018
Lp.	Tytuł		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 915 088,85	3 264 892,26
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	(30 446,14)	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 884 642,71	3 264 892,26
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	333 688,00	323 662,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	102 512,90	10 026,00
a	zwiększenie (z tytułu)	102 512,90	10 026,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	102 512,90	10 026,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	436 200,90	333 688,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 144 881,70	3 851 527,70
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 484 858,69	1 293 354,00
a	zwiększenie (z tytułu)	7 484 858,69	1 293 354,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 484 858,69	1 293 354,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 629 740,39	5 144 881,70
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 563 480,85)	(910 297,44)
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 (-)	(2 563 480,85)	(910 297,44)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	(30 446,14)	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(2 593 926,99)	(910 297,44)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	- w wyniku konsolidacji	0,00	0,00
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	(2 593 926,99)	(910 297,44)
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 593 926,99)	(910 297,44)
7	Wynik netto	(2 246 239,61)	(1 653 183,41)
a	strata netto (wielkość ujemna)	(2 246 239,61)	(1 653 183,41)
	- korekty wynikające z rocznego sprawozdania	0,00	0,00
b	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 225 774,69	2 915 088,85
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 225 774,69	2 915 088,85

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA	Skonsolidowane Grupa Kapitałowa Medinice SA
		01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2018 do 31-12-2018
Lp.	Tytuł		
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(2 246 239,61)	(1 653 183,41)
II	Korekty razem	(2 889 911,62)	(240 880,44)
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	30 446,14	0,00
4	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
5	Amortyzacja	99 293,37	4 462,60
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 834,22	(611,98)
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9	Zmiana stanu rezerw	11 639,59	11 491,51
10	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11	Zmiana stanu należności	(643 111,99)	151 300,88
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	297 359,71	505 619,41
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 847 298,34)	(854 120,66)
14	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	0,00	2 664 448,12
15	Inne korekty	1 154 925,68	(2 723 470,32)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(5 136 151,23)	(1 894 063,85)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	306 299,22
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:	0,00	306 299,22
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	306 299,22
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	305 000,00
	- odsetki	0,00	1 261,64
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	37,58
II	Wydatki	1 027 222,92	444 306,94
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	907 272,92	39 054,62
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	119 950,00	405 252,32
a	w jednostkach powiązanych	74 950,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	45 000,00	405 252,32
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	10 000,00
	- udzielone pożyczki	45 000,00	395 252,32
4	Inne wydatki inwestycyjne - prace rozwojowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 027 222,92)	(138 007,72)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	8 635 498,56	3 989 019,32
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do kapitału	7 587 371,59	1 303 380,00
2	Kredyty i pożyczki	1 048 126,97	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Otrzymane dotacje	0,00	2 685 639,32
II	Wydatki	501 318,91	261 479,09
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	488 000,00	197 740,64
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	13 318,91	156,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	63 582,45
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 134 179,65	3 727 540,23
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 970 805,50	1 695 468,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 970 805,50	1 695 468,66
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 541 080,41	1 845 611,75
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	5 511 885,91	3 541 080,41
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

Kapitał zakładowy wynosi 436 200,90 złotych i dzieli się na 4 362 009 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	1 502 985,00	0,10	150 298,50	34,46%	34,46%
2 Piotr Suwalski	514 408,00	0,10	51 440,80	11,79%	11,79%
3 Sebastian Słec	444 102,00	0,10	44 410,20	10,18%	10,18%
4 Pozostali akcjonariusze	1 900 514,00	0,10	190 051,40	43,57%	43,57%
RAZEM	4 362 009,00		436 200,90	100,00%	100,00%

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
E2	Akcje nie są uprzywilejowane	38 462	3 846,20	wkład pieniężny
H2	Akcje nie są uprzywilejowane	986 667	98 666,70	wkład pieniężny
	Liczba akcji (udziałów) razem	4 362 009		
	Kapitał razem		436 200,90	
A	Wykupione akcje własne w procesie umorzenia	0	0,00	
	Kapitał razem przed ukończeniem procesu umorzenia	4 362 009	436 200,90	

2. Wartość firmy (ujemna wartość firmy)

Nazwa spółki	Cena nabycia	Wartość godziwa przejętych aktywów netto	Wartość firmy	Umorzenie narastająco	Wartość netto	Odpisy amortyzacyjne	Wartość firmy na koniec okresu
Medidata Sp. zo.o.	5 000,00	-116 204,00	121 204,00	0,00	121 204,00	-48 481,60	72 722,40
Medinice B+R Sp.z o.o.	5 000,00	-26 026,41	31 026,41	0,00	31 026,41	-12 410,38	18 616,03
Razem					152 230,41	-60 891,98	91 338,43

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

Dane za rok 2019 i rok 2018 są porównywalne.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

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

Naliczono amortyzację wartości firmy za 2018 w kwocie 30 446,14 zł.

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.**

Rzeczowe aktywa trwałe							
Dane za okres zakończony 31-12-2019		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	92 495,75	100 242,12
2	Zwiększenia	0,00	0,00	816 003,00	0,00	91 269,92	907 272,92
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	816 003,00	0,00	91 269,92	907 272,92
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
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	823 749,37	0,00	183 765,67	1 007 515,04
Umorzenie							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 215,27	0,00	68 477,43	70 692,70
2	Zwiększenia	0,00	0,00	84 131,14	0,00	15 162,23	99 293,37
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	0,00	84 131,14	0,00	15 162,23	99 293,37
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
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	86 346,41	0,00	83 639,66	169 986,07
7	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	5 531,10	0,00	24 018,32	29 549,42
8	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	737 402,96	0,00	100 126,01	837 528,97

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Skonsolidowane Medinice SA						
Dane za okres zakończony 31-12-2018	Grunty (w tym prawo wiecz. użyt. gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Lp. Wartość brutto						
1 Bilans otwarcia	0,00	0,00	7 746,37	0,00	53 441,13	61 187,50
2 Zwiększenia	0,00	0,00	7 746,37	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. inventaryzacje)	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
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
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

b) Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Grupa kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym

c) Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku

Skonsolidowane Medinice SA						
Wartości niematerialne i prawne Dane za okres zakończony 31-12-2019	Koszty prac rozwojowych w budowie	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Inne	Zaliczki	Razem
Lp. Wartość brutto						
1 Bilans otwarcia	1 154 633,70	0,00	0,00	778,63	0,00	1 155 412,33
2 Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Zmniejszenia (-)	1 154 633,70	0,00	0,00	0,00	0,00	1 154 633,70
f inne	1 154 633,70	0,00	0,00	0,00	0,00	1 154 633,70
4 Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	778,63	0,00	778,63
Umorzenie						
1 Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	486,66	0,00	486,66
2 Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	291,97	0,00	291,97
3 Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	778,63	0,00	778,63
Wartość netto na początek okresu	1 154 633,70	0,00	0,00	291,97	0,00	1 154 925,67
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.***Skonsolidowane Medinice SA*

Wartości niematerialne i prawne						
Dane za okres zakończony 31-12-2018		Koszty prac	Wartość firmy	Koncesje,	Inne	Zaliczki
Lp.	Wartość brutto					Razem
1	Bilans otwarcia	1 004 633,70	0,00	0,00	778,63	0,00
2	Zwiększenia (+)	150 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup	150 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (-)	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
<i>Umorzenie</i>						
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	97,33	0,00
2	Zwiększenia (+)	0,00	0,00	0,00	389,33	0,00
3	Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	486,66	0,00
Wartość netto na początek okresu		1 004 633,70	0,00	0,00	681,30	0,00
Wartość netto na koniec okresu		1 154 633,70	0,00	0,00	291,97	0,00

W roku 2019 dokonano przekwalifikowania na koszty rozliczane w czasie wartości projektów odniesione w latach poprzednich na WNIP. Spółka zakłada dalszy ich rozwój

d) Należności długoterminowe

Grupa kapitałowa Medinice SA nie posiada należności długoterminowych.

e) Inwestycje długoterminowe*Długoterminowe aktywa finansowe*

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych		Stan na dzień	Stan na dzień
Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	31.12.2019	31.12.2018
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	16 541,91
c	Sanjeev Choudhary	0,00	1 371,77
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	0,00	1 371,77

Wartość jednostek podporządkowanych nie podlegających konsolidacji wykazanych w inwestycjach długoterminowych wyniosła 36 950,00 zł (31.12.2018: 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 31.12.2019 Spółka korzystała z pomieszczeń biurowych wynajmowanych od Investco Sp. z o.o. 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

Strona 22 z 34

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Rezerwy i ich wykorzystanie

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	11 827,22	11 827,22
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	21 666,81	21 666,81
a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	2 846,50	2 846,50
b	Rezerwa na koszty sądowe	0,00	0,00	0,00
c	Rezerwa na urlopy	0,00	18 820,31	18 820,31
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	10 027,22	10 027,22
a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 827,22	1 827,22
b	...	0,00	0,00	0,00
b	Rezerwa na koszty sądowe	0,00	8 200,00	8 200,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	23 466,81	23 466,81

9. Dane o należnościach krótkoterminowych

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2018		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	69 232,70	0,00	69 232,70	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym 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	69 232,70	0,00	69 232,70	0,00	0,00	0,00
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:	1 787 047,24	381 391,93	1 405 655,31	1 175 609,12	346 562,45	829 046,67
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	772 127,85	381 391,93	390 735,92	791 567,46	346 562,45	445 005,01
	- do 12 miesięcy	772 127,85	381 391,93	390 735,92	791 567,46	346 562,45	445 005,01
	- 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	630 756,30	0,00	630 756,30	204 815,10	0,00	204 815,10
c	inne	384 163,09	0,00	384 163,09	174 176,56	0,00	179 226,56
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 856 279,94	381 391,93	1 474 888,01	1 168 564,32	346 562,45	829 046,67

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.****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	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące pozostałe należności	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące
1 Bilans otwarcia	346 562,45	0,00	0,00	0,00	346 562,45
2 Zwiększenia	34 829,48	0,00	0,00	0,00	34 829,48
a utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	34 829,48	0,00	0,00	0,00	34 829,48
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	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	381 391,93	0,00	0,00	0,00	381 391,93

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*

		Stan na 31-12-2019			
Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	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 zaangaż		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	509 308,71	0,00	0,00
a kredyty i pożyczki		0,00	509 308,71	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	509 308,71	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.**

Stan na 31-12-2018

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	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 zaangaż	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

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.

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>		Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne			
Lp.	Tytuł		
1	Aktywa z tytułu dochodowego podatku odroczonego	2 846,50	230 359,40
2	Pozostałe	4 200,00	
RAZEM		7 046,50	230 359,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne			
Lp.	Tytuł	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
a	koszty kwalifikowane finansowane z dotacji	1 528 637,11	986 680,56
b	koszty projektów finansowane wkładem własnym	2 136 494,31	287 665,64
c	koszty zaliczone na poczet zakupu udziałów	0,00	54 080,82
d	pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 709,26	0,00
e	projekt Krio	0,00	95 888,50
f	projekt EP Bioptom	0,00	12 800,62
RAZEM		3 674 840,68	1 437 116,14

Na dzień 31.12.2019 Grupa Kapitałowa Medinice S.A. posiada łącznie 12 projektów.

Lista projektów rozwijanych przez Grupę Medinice S.A. została przedstawiona w tabeli poniżej:

Nazwa projektu	Prawa własności
CoolCryo (Krioaplikator kardiochirurgiczny do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej)	Medidata Sp. z o.o.
Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu	Medidata Sp. z o.o.
Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania	Medidata Sp. z o.o.
EP-Bioptom	Medidata Sp. z o.o.
CathAIO	Medinice S.A.
PacePress	Medinice S.A.
Mediconsole	Medinice S.A.
MiniMax	Medinice S.A.
Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 1	Medinice S.A.
Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 2	Medinice S.A.
Kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej	Medinice S.A.
Valsalvator	Medinice B+R Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

W 2019 roku w Grupa Kapitałowa Medinice S.A. prowadziła prace nad następującymi rozwiązaniami:

- Elektroda 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. Spółka opracowała technologię projektu i podpisała z niemiecką firmą umowę na opracowanie prototypu elektrody MiniMax.
- PacePress – w 2019 r. trwały prace nad ulepszoną wersją opaski elektronicznej PacePress, których efektem jest opracowanie nowych funkcjonalności PacePressa i podpisanie w styczniu 2020 r. pierwszej w historii spółki umowy licencyjnej na sprzedaż PacePress na rynek indyjski.
- CoolCryo – w 2019 r. prowadzone były testy w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły skuteczność osiągania bardzo niskich temperatur. Ponadto prowadzone były prace inżynierskie, których efektem jest opracowanie pierwszej giętkiej końcówki krioaplikatora CoolCryo.
- CathAIO – w 2019 r. wynalazek CathAIO otrzymał amerykański patent. W ramach otrzymanej dotacji na ochronę własności intelektualnej spółka ubiega się również o ochronę patentową projektu na innych globalnych rynkach. Spółka planuje prowadzenie prac nad projektem w kolejnych kwartałach.
- EP-Bioptom – w 2019 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań inżynierskich mających wpływ na wzrost wartości projektu. W IV kwartale 2018 r. projekt uzyskał patent amerykański. Spółka planuje prowadzenie prac nad projektem w kolejnych kwartałach.
- Medi-Console – w 2019 r. 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 są przez Grupę 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 2019 r. spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania inwestora

Fundusz Bridge Alfa – w 2019 r. został uruchomiony fundusz. Zostały przeprowadzone pierwsze komitety inwestycyjne, na których zaakceptowane zostały pierwsze innowacyjne projekty.

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp. Tytuł	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
1 Długoterminowe	0,00	0,00
a Otrzymane nie rozliczone dotacje - Mediconsole	0,00	0,00
b Otrzymane nie rozliczone dotacje - CathAIO	0,00	0,00
c Otrzymane nie rozliczone dotacje - Go To Brand	0,00	0,00
2 Krótkoterminowe	1 937 190,75	3 770 077,45
a Koszty badania sprawozdania finansowego za 2019 rok	14 000,00	6 000,00
b Otrzymane nie rozliczone dotacje - Mediconsole	267 789,20	286 169,10
c Otrzymane nie rozliczone dotacje - CathAIO	275 698,15	257 318,25
d Otrzymane nie rozliczone dotacje - Go To Brand	0,00	100 794,00
e Otrzymane nie rozliczone dotacje - Kaniula Zastawki	51 225,87	51 225,87
f Otrzymane nie rozliczone dotacje - Łuk Aorty	7 243,50	7 243,50
g Otrzymane nie rozliczone dotacje - CBR	0,00	2 522 636,00
h Otrzymane nie rozliczone dotacje - Minimax	799 378,30	0,00
i Otrzymane nie rozliczone dotacje - pozostałe	521 855,73	538 690,73
RAZEM	1 937 190,75	3 770 077,45

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

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 01-01-2019 do 31-12-2019	Dane za okres 01-01-2018 do 31-12-2018
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynkı geograficzne)	164 388,00	1 110,40
Kraj	54 788,00	1 110,40
Eksport	109 600,00	0,00
2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynkı geograficzne)	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
RAZEM	164 388,00	1 110,40

Grupa Kapitałowa MediNice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

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

Lp.	Tytuł	Dane za okres	Dane za okres
		01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2018 do 31-12-2018
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności),</i>		
	<i>w tym:</i>	164 388,00	1 110,40
a	usługi	164 388,00	1 110,40
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	0,00	0,00
	RAZEM	164 388,00	1 110,40

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 2019 r.

20. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	Dane za rok 2019			Dane za rok 2018		
	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	-2 017 707,42			-1 733 659,61		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	17 895,34	0,00	17 895,34	18 415,07	0,00	18 415,07
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 12 ust 4 pkt 2	17 895,34	0,00	17 895,34	18 064,40	0,00	18 064,40
różnice kursowe niezrealizowane Art. 15a	0,00	0,00	0,00	350,67	0,00	350,67
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	6 570,14	0,00	6 570,14	0,00	0,00	0,00
odsetki od pożyczek zapłacone Art. 12 ust 4 pkt 2	6 570,14	0,00	6 570,14	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:	495 553,51	0,00	495 553,51	363 099,30	0,00	363 099,30
wierzytelności odpisane jako przedawnione Art. 16 ust 1 pkt 25	15 818,98	0,00	15 818,98	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	34 829,48	0,00	34 829,48	346 562,45	0,00	346 562,45
odsetki z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16 ust 1 pkt 21	16 943,93	0,00	16 943,93	597,14	0,00	597,14
koszty reprezentacji Art. 16 ust 1 pkt 28	6 681,12	0,00	6 681,12	0,00	0,00	0,00
koszty zaniechanych prac rozwojowych Art. 15 ust 1	364 808,62	0,00	364 808,62	0,00	0,00	0,00
koszty minionych okresów sprawozdawczych Art. 15 ust 4	29 777,79	0,00	29 777,79	0,00	0,00	0,00
wydatki na rzecz osób wchodzących w skład rad nadzorczych art. 16 ust 1 pkt 38a	1 497,97	0,00	1 497,97	0,00	0,00	0,00
ubezpieczenie oc członków zarządu art. 16 ust 1 pkt 38a	4 200,00	0,00	4 200,00	0,00	0,00	0,00
wydatki bez dowodów księgowych 15 ust 1	1 532,60	0,00	1 532,60	0,00	0,00	0,00
pozostałe art. 15 ust 1	19 463,02	0,00	19 463,02	15 939,71	0,00	15 939,71
F. Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	53 190,93	0,00	53 190,93	29 146,61	0,00	29 146,61
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	19 214,79	0,00	19 214,79	16 000,00	0,00	16 000,00
niewypłacone wynagrodzenia oraz nieopłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Art. 16 ust 1 pkt 57 i 57A	592,13	0,00	592,13	0,00	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art. 16 ust 1 pkt 11	27 564,35	0,00	27 564,35	13 146,61	0,00	13 146,61
różnice kursowe niezrealizowane art. 15a	5 819,66	0,00	5 819,66	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	14 231,23	0,00	14 231,23	28 398,06	0,00	28 398,06
koszty audytu Art. 16 ust 1 pkt 27	14 200,00	0,00	14 200,00	6 000,00	0,00	6 000,00
wypłacone wynagrodzenia na które utworzono rezerwy w latach poprzednich Art. 16 ust 1 pkt 27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki naliczone w latach poprzednich zapłacone w 2018r Art. 16 ust 1 pkt 11	31,23	0,00	31,23	22 398,06	0,00	22 398,06
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-1 494 519,00			-1 388 227,00		
K. Podatek dochodowy	0,00			0,00		

21. Aktywo z tytułu podatku dochodowego odroczonego

Tytuł zdarzenia	31.12.2019			31.12.2018		
	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						
rezerwa na badanie	14 000,00	9%	1 260,00	16 000,00	9%	1 440,00
rezerwa na urlopy	20 620,31	9%	1 855,83			
naliczone odsetki	34 526,78	9%	3 107,41	25 424,28	9%	2 288,19
strata podatkowa do odliczenia	3 508 945,65	9%	315 805,11	2 171 562,07	9%	195 440,59
odpis aktualizujący należności	381 391,93	9%	34 325,27	346 562,45	9%	31 190,62
RAZEM	3 578 092,74		356 353,62	2 559 548,80		230 359,40

Zaksięgowano aktywo do wysokości rezerwy.

22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2019			31.12.2018		
	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						
wycena pożyczek	31 627,81	9%	2 846,50	20 302,48	9%	1 827,22
wycena akcji i udziałów do wartości	0,00	9%	0,00	0,00	9%	0,00
inne	0,00	9%	0,00	0,00	9%	0,00
RAZEM	31 627,81		2 846,50	20 302,48		1 827,22

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	907 272,92	2 000 000,00
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	31.12.2019	31.12.2018
1	kurs EUR/PLN	4,2585	4,3000

27. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	Dane za okres 01-01-2019 do 31-12-2019
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	1 154 925,68
Medinice SA - przeklasyfikowanie WNIP na rozliczenia krótkoterminowe - projekty rozwojowe	693 779,68
Medidata - przeklasyfikowanie WNIP na rozliczenia krótkoterminowe - projekty rozwojowe	461 146,00

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:

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
		31.12.2019	31.12.2018
	Pracownicy umysłowi	6	4
	Pracownicy na stanowiskach roboczych	0	0
	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0	0
	Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	0
	Pracownicy ogółem	6	4

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		Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
		PLN	PLN	PLN	PLN
1	Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. pełnienia funkcji	60 000,00	0,00	0,00	0,00
2	Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. umowy o pracę - Sanjeev Choudhary	57 686,00 57 686,00	60 000,00 60 000,00	0,00	0,00
	Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tyt. pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00
	Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tyt. umowy o pracę	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem wynagrodzenia	117 686,00	60 000,00	0,00	0,00

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

Lp. Wyszczególnienie		Kwota zadłużenia na koniec roku		Zobowiązania zaciągnięte w imieniu osób wchodzących w skład organów tytułem gwarancji i poręczeń	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
		PLN	PLN	PLN	PLN
1	Członkowie Zarządu Spółki	0,00	160 000,00	0,00	0,00
2	Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	160 000,00	0,00	0,00

33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe SF za 2019 r w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	14 000,00	0,00	14 000,00
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

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Podmiot powiązany	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
	z tytułu odsetek		udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	17 895,47	0,00	575 627,81	0,00	76 848,70	8 000,00
Medinice B+R	4 319,71	0,00	203 162,72	0,00	2 000,00	0,00
Medidata Sp. z o.o.	13 318,91	0,00	325 208,24	0,00	5 616,00	8 000,00
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	95,55	0,00	13 595,55	0,00	16 654,85	0,00
Medi Ventures Sp. z o.o.	161,30	0,00	33 661,30	0,00	34 777,85	0,00
Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	0,00	0,00	0,00	0,00	17 800,00	0,00

Salda i transakcje z jednostkami podlegającymi konsolidacji zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Na dzień 31.12.2019 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.
- 49 % udziałów w Cardiona 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 01.01.2019 do 31.12.2019 r. przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

37. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2019 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.

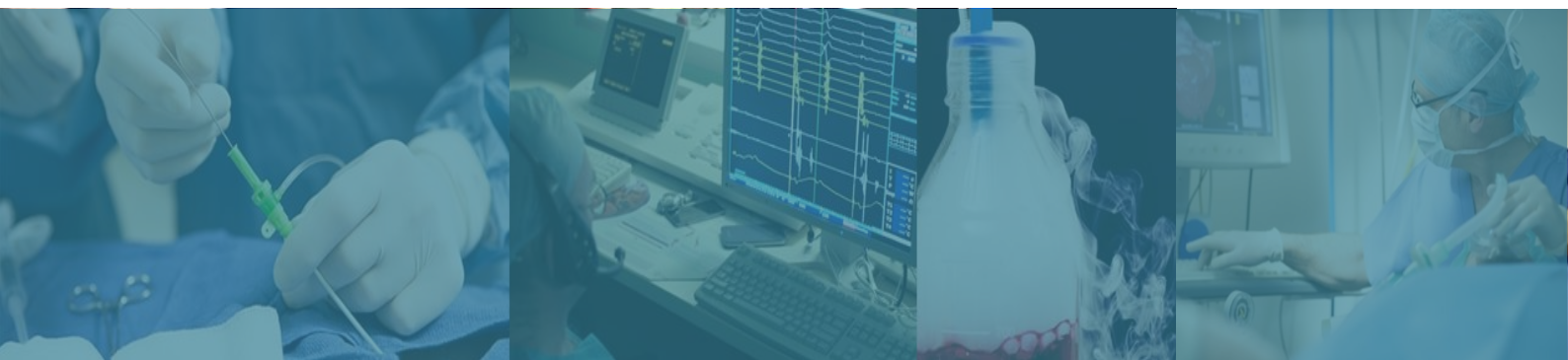
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019 R.



Warszawa, 29 kwietnia 2020 r.

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
1.1.	ORGANY SPÓŁKI.....	3
1.2.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	3
1.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU	7
2.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2019 R.	7
3.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO	11
4.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA.....	13
5.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	13
6.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	14
7.	AKCJE WŁASNE.....	15
8.	POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	15
9.	INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ..	15
10.	CZYNNIKI RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	15
11.	INFORMACJA o ZATRUDNIENIU	17

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Wyszczególnienie	Dane
Nazwa Emitenta	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
Kapitał zakładowy	436.200,90 zł
Numer KRS	0000443282
NIP	6631868308
REGON	260637552

1.1. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd Spółki	Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu.
Rada Nadzorcza	Joanna Bogdańska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Wojciech Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej, Bogdan Szymanowski – Członek Rady Nadzorczej, Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Gębusię. Jednocześnie na stanowisko członka Rady Nadzorczej powołano Panią Joannę Bogdańską. W dniu 31 grudnia 2019 r. Pan Marcin Szuba zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Medinice. Powodem rezygnacji była zmiana pracodawcy. W dniu 10 marca 2020 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Tadeusza Wesołowskiego.

1.2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

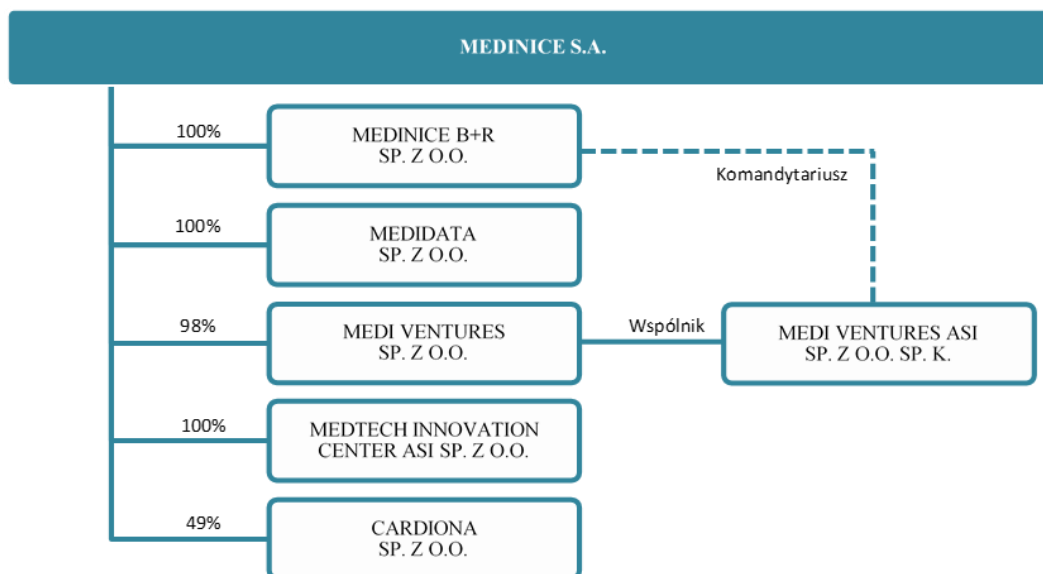
W skład Grupy Kapitałowej Medinice S.A. wchodzi następujące podmioty:

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

5. Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.11.2018 r.
6. Cardiona Sp. z o.o., spółka została powołana w celu realizacji projektu ExtraCardiac Autonomic Nerve Stimulation (ECANS). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.05.2019 r.

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.

Schemat struktury Grupy Kapitałowej Medinice



MEDINICE B+R SP. Z O.O

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	gm. Trzebownik, miejscowość Jasionka
Adres:	954, 36-002 Jasionka
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272696449
REGON:	146769374
Numer KRS:	0000469663
Udział Medinice S.A.	100,0%
Czy konsolidowana ?	Tak

Do dnia 31.12.2017 r. spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. Z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2 Ustawy o Rachunkowości nie podlegała konsolidacji. Od 1 stycznia 2018 r. z uwagi na fakt, iż w spółce zależnej Medinice B+R Sp. z o.o. prowadzony jest projekt pt. „Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy” (dofinansowany ze środków unijnych) decyzją Zarządu Medinice S.A., spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

MEDIDATA, Z O.O

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa

Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	150.000,00 zł
NIP:	1182085786
REGON:	146204494
Numer KRS:	0000426293
Udział Medinice S.A.	100,0%
Czy konsolidowana ?	Tak

Medidata Sp. z o.o. w ramach prowadzonej działalności zajmuje się koordynacją badań klinicznych, grantów naukowych z zakresu medycyny. Medidata Sp. z o.o. korzysta z potencjału zasobów ludzkich Medinice S.A. Medidata Sp. z o.o. prowadziła również działania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 5.4.1. prace nad uzyskaniem ochrony własności przemysłowej dla projektów „EP-Bioptom” oraz „Krioplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej”. Medidata Sp. z o.o. zostały przyznane dotacje w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4. „Ochrona własności przemysłowej”, w celu uzyskania ochrony patentowej na kluczowych rynkach dla dwóch nowo rozwijanych projektów – nowych rodzajów krioplikatorów.

MEDI VENTURES SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
Kapitał zakładowy	30.000,00 zł
NIP:	5272848735
REGON:	380010739
Numer KRS:	0000728562
Udział Medinice S.A.	98,0%
Czy konsolidowana ?	Nie

Medi Ventures Sp. z o.o. to spółka powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której Medinice S.A. posiada 98% udziałów. Na datę niniejszego Raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną.

Medi Ventures Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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. ASI SP. K.

Forma prawna:	Spółka komandytowa
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
NIP:	9592021152
REGON:	382489278
Numer KRS:	0000770363
Czy konsolidowana ?	Nie

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. to spółka powołane przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o. Rejestracja Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. w KRS nastąpiła w dniu 4 lutego 2019 r. Na datę niniejszego Raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. rozpoczęła działalność operacyjną.

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. nie podlega konsolidacji.

MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272872372
REGON:	381748803
Numer KRS:	0000755503
Udział Medinice S.A.	100%
Czy konsolidowana ?	Nie

Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. została powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa”. Na datę niniejszego Raportu Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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).

CARDIONA SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272894758
REGON:	383458877
Numer KRS:	0000786867
Udział Medinice S.A.	49%
Czy konsolidowana ?	Nie

Na datę niniejszego Raportu Cardiona Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej w związku z czym z uwagi na spełnienie kryteriów o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości Cardiona Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 29 kwietnia 2020 r.

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
Sanjeev Choudhary	1 502 985	34,46
Piotr Suwalski	514 408	11,79
Sebastian Stęć	444 102	10,18
Pozostali akcjonariusze	1 900 514	43,57
łącznie	4 362 009	100,00

EMISJA AKCJI SERII H1

W dniu 7 sierpnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 98.666,7 zł w drodze emisji 986.667 akcji serii H1 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 7,50 zł. Akcje serii H1 zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 września 2019 r. Środki pozyskane z emisji akcji serii H1 są przeznaczane głównie na rozwój najważniejszych projektów Grupy: opaskę elektroniczną PacePress, elektrodę „2w1” MiniMax oraz system do małoinwazyjnej krioablacji CoolCryo.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2019 R.

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.

W dniu 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 II kwartale 2019 r. Spółka zakupiła od niemieckiej firmy Epmaph-System system do mapowania 3D przy zabiegach kardiologicznych. Zakupiony system będzie wykorzystywany do rozwój portfolio elektrod do zabiegów bez fluoroskopii takich jak: MiniMax, CathAIO, EP-Bioptom. Ponadto będzie mógł być również wypożyczany zespołom wykonującym zabiegi ablacji, z czego Spółka może czerpać przychody w przyszłości.

W dniu 16 czerwca 2019 r. zawarte zostały umowy typu lock-up z założycielami (znaczącymi akcjonariuszami Spółki, w tym Prezesem Zarządu), pracownikami i współpracownikami Medinice S.A. posiadającymi łącznie 2.524.724 akcji Spółki (57,88% wszystkich akcji ogółem). Na mocy umów lock-up Akcjonariusze zobowiązali się, że m.in. nie sprzedadzą akcji Spółki i nie ogłoszą zamiaru sprzedaży akcji Spółki do 31.12.2020 r. (umowy zawierają pewne standardowe zapisy dla tego typu umów określające przypadki, w których przeniesienie własności akcji Spółki nie stanowi naruszenia umów lock-up).

W dniu 23 lipca 2019 r. Spółka podpisała z Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju aneks do umowy zawartej w dniu 06.12.2017 r. (Aneks) o dofinansowanie Projektu: "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiologii" w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem Aneksu jest wydłużenie do dnia 28 lutego 2020 r. terminu realizacji projektu i kwalifikowalności wydatków, wydłużenie okresu na spełnienie warunku finansowego oraz aktualizacja agendy badawczej oraz harmonogramu rzeczowo-finansowego w zakresie wynikającym z wydłużenia jego realizacji. Całkowita wartość projektu to 14 589 005,40 zł, a wartość dotacji to 8 116 561,00 zł. Spółka poczyniła działania, których zamiarem jest wydłużenie terminu realizacji projektu.

W sierpniu 2019 r. Zarząd Medinice podpisał umowę wynajmu systemu do mapowania 3D do zabiegów kardiologicznych z prywatnym gabinetem medycznym. Przychody Spółki z tego tytułu będą wynosiły 10.000 zł miesięcznie. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Spodziewane przychody Spółki z wynajmu systemu 3D w tym okresie to 0,36 mln zł.

W dniu 27 września 2019 r. Zarząd Medinice S.A. podpisał list intencyjny z niemieckim producentem sprzętu medycznego, którego przedmiotem jest długoterminowa współpraca dotycząca rozwoju inżynierskiego i technologicznego projektów elektrofizjologicznych rozwijanych przez Medinice takich jak: MiniMax, EP-Bioptom, CathAIO. Ponadto Spółka podpisała pierwsze dwie umowy o łącznej wartości 166 tys. EUR na prace inżynierskie, których celem jest zmontowanie i wyprodukowanie prototypów elektrody MiniMax. Szacunkowa wartość przyszłych umów z niemieckim partnerem dotycząca projektów MiniMax, EP-Bioptom, CathAIO będzie opiewała na ok. 340 tys. EUR

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.

W dniu 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 opatrunk uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka 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.

W maju 2019 r. Medinice S.A. otrzymał decyzje Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzieleniu prawa ochronnego na trzy słowne znaki towarowe CathAIO, MiniMax, CoolCryo. W lipcu 2019 r. Spółka otrzymała decyzje Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzieleniu prawa ochronnego na dwa słowne znaki towarowe: PacePress i Mediconsole. Czas trwania prawa ochronnego na znak towarowy wynosi 10 lat i może być przedłużony na kolejne dziesięcioletnie okresy.

W 2019 r. prowadzone były również prace w projektach (Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej z systemem aktywnego odmrażania, Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej z możliwością zmiany kształtu, Kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej, Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej, Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy) realizowane przez Spółkę z wykorzystaniem funduszy unijnych w ramach

Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4, mające na celu uzyskanie ochrony własności intelektualnej były realizowane zgodnie z harmonogramem.

ZMIANY STATUTU

W dniu 24.05.2019 r. Sąd Rejonowy w Kielcach dokonał rejestracji nowego Statutu Emitenta. Siedziba Medinice została przeniesiona do 00-805 Warszawy, ul. Chmielna 132/134.

W dniu 6 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki. Zmiana Statutu dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 986.667 akcji serii H1. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi 436.200,90 zł i dzieli się na 4.362.009 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda

POLITYKA DYWIDENDOWA

W dniu 1 lipca 2019 r. Zarząd Medinice podjął uchwałę w sprawie polityki dywidendowej Spółki. W przypadku wypracowania przez Spółkę zysku, który może zostać przeznaczony do podziału, Zarząd Spółki zamierza rokrocznie przedkładać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy według następujących paramentów:

- przy założeniu, że kwota zysku do podziału będzie mieścić się w granicach 15.000.000 - 50.000.000 PLN – suma dywidendy będzie wynosić co najmniej 50% kwoty zysku do podziału;
- przy założeniu, że kwota zysku do podziału będzie mieścić się w granicach 50.000.000 - 100.000.000 PLN – suma dywidendy będzie wynosić co najmniej 60% kwoty zysku do podziału;
- przy założeniu, że kwota zysku do podziału przekroczy 100.000.000 PLN – suma dywidendy będzie wynosić co najmniej 75% kwoty zysku do podziału.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU

W dniu 7 sierpnia 2019 r. Zarząd Medinice podjął uchwałę (na mocy przysługującego mu upoważnienia określonego w § 7 Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 986.667 akcji zwykłych na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1. Cena emisyjna akcji serii H1 została ustalona w wysokości 7,50 zł za akcję w tym samym dniu uchwałą Zarząd Spółki za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej. Następnie w dniu 29 sierpnia 2019 r. Spółka poinformowała o objęciu i opłaceniu wszystkich umów akcji serii H1, a co za tym idzie objęciu 986.667 akcji serii H1 o łącznej wartości nominalnej 98.666,70 zł. Jednocześnie 30 sierpnia 2019 r. Zarząd Medinice złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie w związku z emisją akcji serii H1. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 98.666,70 zł, to jest do kwoty 436.200,90 zł w drodze emisji 986.667 akcji zwykłych na okaziciela serii H1. Akcje serii H1 zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 września 2019 r

POWOŁANIE ZARZĄDU NA NOWĄ KADENCJĘ I ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Gębusię. Jednocześnie na stanowisko członka rady nadzorczej powołano Panią Joannę Bogdańską. W dniu 31 grudnia 2019 r. Pan Marcin Szuba zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Medinice. Powodem rezygnacji była zmiana pracodawcy. W dniu 10 marca 2020 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Tadeusza Wesółowskiego.

W dniu 30 września 2019 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej r. w związku z upływającą z dniem 18.11.2019 r. kadencją Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki działając w oparciu o §16 ust. 2 pkt g) Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Sanjeeva Choudhary, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Marcina Szuby z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania panią Joannę Bogdańską na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. W związku z powyższymi uchwałami skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

NABYCIE UDZIAŁÓW W CARDIONA SP. Z O.O.

W III kwartale 2019 r. Emitent nabył 49% udziałów w spółce Cardiona Sp. z o.o., która została powołana w celu realizacji projektu ECANS. 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 (o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 3/2019 z dnia 01.02.2019 r.).

WPROWADZENIE DO OBROTU AKCJI SERII D, SERII E2 ORAZ SERII H1

W dniu 18 grudnia 2019 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął Uchwałę nr 1354/2019 z dnia 27 grudnia 2019 r. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela MEDINICE S.A. obejmujących: 1) 1.540.000 (jeden milion pięćset czterdzieści tysięcy) akcji serii D, 2) 38.462 (trzydzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje serii E2, 3) 986.667 (dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii H1.

Pierwszy dzień notowania w/w akcji odbył się 10 stycznia 2020 r. (Uchwała Nr 10/2020 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 stycznia 2020 r.) W celu wprowadzenia do obrotu powyższych serii akcji Spółka sporządziła odpowiedni dokument informacyjny, który dostępny jest na stronie internetowej Emitenta. W związku z powyższym od dnia 10 stycznia 2020 r. liczba akcji Emitenta wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect wynosi łącznie 4.287.649, które stanowią 98,09% wszystkich akcji Emitenta. Poza obrotem pozostaje wciąż 38.460 akcji serii E1 oraz 45.000 akcji serii D tj. łącznie 83.460 akcji stanowiących łącznie 1,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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

SPRZEDAŻ LICENCJI NA PACEPRESS NA RYNEK INDYJSKI

23 stycznia 2020 r. Medinice zawarł pierwszą w historii umowę licencyjną z indyjskim dystrybutorem sprzętu medycznego dotyczącą projektu PacePress. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Emitent przyznał Partnerowi wyłączność do sprzedaży PacePress na cały rynek indyjski. Partner posiada 20-letnie doświadczenie w dystrybucji sprzętu medycznego. W wyniku zawartej Umowy Emitent otrzyma od Partnera:

1. 360 tys. USD (ok. 1,4 mln zł). Pierwsza transza w wysokości 60 tys. USD (ok. 230 tys. zł) płatna do 30 kwietnia 2020 r. Pozostałe cztery transze będą wynosiły po 75 tys. USD rocznie (ok. 290 tys. zł rocznie).
2. Tantiemy z przyszłej sprzedaży PacePress w wysokości minimum 10% od wartości sprzedaży PacePress.

Łączna wartość Umowy wynosi 360 tys. USD plus tantiemy. Wysokość potencjalnych przychodów z tytułu tantiem zależy będzie od poziomu przychodów z tytułu sprzedaży PacePress osiągniętych przez Partnera.

3 stycznia 2020 r. Emitent poinformował o zakończeniu prac inżynierskich w projekcie PacePress. Ich efektem było ulepszenie projektu oraz opracowanie nowych funkcjonalności.

PODPISANIE UMOWY Z UNIwersYTeTeM PRZYRODnicZYm WE WROcŁAWIU NA PRZEPROWADZENIE BADAŃ PRZEDKLINicZNYch NA ZWIERZĘTACH W PRoJEKcie MINIMAX

W dniu 24 lutego 2020 r. Medinice zawarł umowę z Uniwersytecie Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badań przedklinicznych na zwierzętach w projekcie MiniMax. Uniwersytecie Przyrodniczy we Wrocławiu przystąpi do realizacji badań przedklinicznych po uprzednim uzyskaniu od właściwej Lokalnej Komisji Etycznej zgody na przeprowadzenie badania przedklinicznego na zwierzętach oraz dostarczeniu przez emitenta prototypów elektrody MiniMax. Elektroda MiniMax będzie pierwszą na świecie elektrodą "2 w 1" do ablacji przezskórnej posiadającą funkcje diagnostyczne i lecznicze, która będzie używana podczas zabiegów ablacji bez konieczności użycia szkodliwej dla pacjentów i personelu medycznego fluoroskopii.

OPRACOWANIE GIĘTKIEJ KOŃCÓWKI KRIOAPLIKATORA COOLCRYO

W I kwartale 2020 r. Medinice opracował pierwszy giętki krioaplikator do małoinwazyjnego systemu do krioablacji CoolCryo. W przyszłych kwartałach Spółka będzie kontynuowała prace nad ulepszeniem powstałego prototypu giętkiej końcówki oraz dodaniem pozostałych funkcjonalności.

OTRZYMANIE DWÓCH PATENTÓW OD JAPŌŃSKIEGO URZĘDU PATENTOWEGO NA RÓŻNE WERSJE "COOLCRYO"

W dniu 9 kwietnia 2020 r. oraz w dniu 22 kwietnia 2020 r. Emitent poinformował o przyznaniu spółce Medidata sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta) dwóch patentów przez japoński urząd patentowy (Japan Patent Office) na wynalazek "Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej z systemem aktywnego odmrażania" oraz „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej”. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest uiszczenie przez Emitenta opłaty administracyjnej. Spółka rozwija portfolio kilku krioaplikatorów z różnymi funkcjonalnościami. Patent, o którego otrzymaniu Spółka komunikowała raportem ESPI nr 7/2020 z dnia 09.04.2020. r został przyznany na krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej z systemem aktywnego odmrażania, zaś otrzymany 22.04.2020 r. dotyczy krioaplikatora ze sztywną końcówką. CoolCryo to system do wykonywania małoinwazyjnej krioablacji kardiologicznej. CoolCryo do niszczenia tkanek wykorzystuje bardzo niską temperaturę. System został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiologicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini dostępu do serca z zastosowaniem technik wideotorakoskopowych (zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka), co stanowi jego dużą przewagę konkurencyjną.

UCHWAŁY PODJĘTE NA NWZ

W dniu 10 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także podjęło uchwałę w sprawie sporządzania przez Emitenta oraz Grupę Emitenta sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Ponadto na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Tadeusza Wesołowskiego.

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ EMITENTA

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

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

PACEPRESS

PacePress to elektroniczny opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca, np. stymulatora lub kardiowertera-defibrylatora. Sposób użytkowania PacePress nie powoduje unieruchomienia pacjenta, poprawia jego komfort, swobodę i daje możliwość wykonywania codziennych czynności.

- Anatomicznie dopasowany kształt upręży, uniwersalne mocowanie oraz kontrola siły ucisku zmniejsza ryzyko powikłań u pacjenta (np. krwiak w łożu lub ponownej operacji);
- Zmniejszenie ryzyka powikłań obniża ryzyko kolejnych zabiegów, które generują dodatkowe koszty;
- Krótsza hospitalizacja – pacjent zostaje wypisany do domu wraz z PacePress

Wideo przedstawiające projekt PacePress: <https://www.youtube.com/watch?v=znlwTT2eSUg>

W 2019 r. prowadzone były prace inżynierskie w projekcie PacePress, których efektem było ulepszenie projektu oraz opracowanie nowych funkcjonalności umożliwiających pacjentom i lekarzom lepszy komfort i większą skuteczność PacePress.

MINIMAX

MiniMax to elektroda do ablacji prądem o częstotliwości radiowej (tzw. ablacja RF, z ang.: radiofrequency) dostosowana do wykonywania minimalnie inwazyjnych zabiegów elektrofizjologicznych niewykorzystujących promieniowania rentgenowskiego do obrazowania. MiniMax będzie pierwszą elektrodą łączącą funkcje diagnostyczne, mapujące i możliwość ich precyzyjnej lokalizacji w systemach 3D-EAM. W odróżnieniu od dotychczasowych rozwiązań MiniMax posiada dodatkowe pierścienie, które umożliwiają m.in. rejestrację potencjałów i stymulację w oddaleniu od dystalnego końca elektrody oraz mechaniczną ocenę siły nacisku.

Wideo przedstawiające projekt MiniMax: <https://www.youtube.com/watch?v=-UmlOd7Slk>

W projekcie MiniMax została opracowana technologia elektrody. W dniu 27 września 2019 r. zarząd Medinice podpisał z niemieckim producentem sprzętu medycznego pierwsze dwie umowy o łącznej wartości 166 tys. EUR na prace inżynierskie, których celem jest zmontowanie i wyprodukowanie prototypów elektrody MiniMax. Na podstawie otrzymanych od Spółki księgi technologicznej projektu niemiecki partner w IV kwartale 2019 r. opracował dokumentację technologii produkcji prototypów elektrody, które Spółka otrzymała. Na dzień sporządzenia raportu niemiecki partner pracuje nad wytworzeniem pierwszej partii elektrod, które będą używane w badaniach przedklinicznych na zwierzętach. 24 lutego 2020 r. Medinice zawarł umowę z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badań przedklinicznych na zwierzętach w projekcie MiniMax. Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu przystąpi do realizacji badań przedklinicznych po uprzednim uzyskaniu od właściwej Lokalnej Komisji

Etycznej zgody na przeprowadzenie badania przedklinicznego na zwierzętach oraz dostarczeniu przez emitenta prototypów elektrody MiniMax.

KRIOAPLIKATOR COOLCRYO

CoolCryo to krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej do niszczenia tkanek, wykorzystuje bardzo niską temperaturę. CoolCryo został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini-dostępu do serca z zastosowaniem technik wideoskopowych (zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka), co stanowi jego jedną z głównych przewag konkurencyjnych. Kolejną przewagą CoolCryo jest zastosowanie innego medium chłodzącego niż w obecnie dostępnych tego typu wyrobach medycznych, dzięki czemu uzyskiwana będzie niższa temperatura, a zabiegi będą trwać krócej, co wpływa na większe bezpieczeństwo oraz wyższą skuteczność. Ponadto wykorzystywanie innego medium chłodzącego będzie wpływało na niższy koszt zabiegu i wpłynie na większą dostępność tej metody. Dostępne na rynku urządzenia do chłodzenia wykorzystują argon lub podtlenek azotu, które są drogie i trudno dostępne.

Wideo przedstawiające projekt CoolCryo: <https://www.youtube.com/watch?v=1-fl2MnlnO4>

W 2019 r. Spółka kontynuowała prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności innowacyjnego krioaplikatora do zabiegów małoinwazyjnych. Wykonanych zostało szereg testów w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły skuteczność mrożenia oraz osiąganie bardzo niskich temperatur. Efektem prac inżynierskich w 2019 r. było opracowanie na początku 2020 r. kolejnej wersji prototypu krioaplikatora z giętką końcówką. Jest to pierwszy giętki krioaplikator opracowany przez Medinice. W przyszłych kwartałach Spółka będzie kontynuowała prace nad ulepszeniem powstałego prototypu giętkiej końcówki oraz dodaniem kolejnych funkcjonalności. Po opracowaniu nowych funkcjonalności Spółka planuje rozpocząć drugą fazę badań przedklinicznych na zwierzętach (faza chronic). Pierwsza faza badań przedklinicznych na zwierzętach (acute) z wykorzystaniem końcówki sztywnej została zakończona w Utrecht Medical Center. W kolejnych etapach rozwoju projektu celem jest opracowanie: – giętkiej końcówki krioaplikatora, – pistoletu z funkcją chłodzenia i grzania z wyświetlaczem obrazującym w czasie rzeczywistym parametry zabiegu – systemu tłaczącego butle z medium chłodzącym z pistoletem sterującym oraz końcówką krioaplikatora.

Ponadto pozostałe projekty (Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania, Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu, Kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej, Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej, Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy) realizowane przez Spółkę z wykorzystaniem funduszy unijnych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4, mające na celu uzyskanie ochrony własności intelektualnej były realizowane zgodnie z harmonogramem.

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

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

7. AKCJE WŁASNE

W roku obrotowym zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r., ani po jego zakończeniu Spółka nie nabywała akcji własnych.

8. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Medinice S.A. nie posiada oddziałów.

9. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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 negatywnym wpływem pandemii COVID-19 na działalność Emitenta

Emitent szacuje, że pandemia COVID-19 może w sposób pośredni negatywnie wpływać na jego działalność. Ze względu na profil prowadzonej działalności obecnie Emitent bazuje na środkach pozyskanych od inwestorów. Negatywne skutki wywołane pandemią COVID-19 na światową gospodarkę oraz rynki kapitałowe może utrudnić Emitentowi pozyskiwanie kapitału na dalszy rozwój prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Emitent współpracuje z zewnętrznymi firmami specjalizującymi się w prototypowaniu technologii medycznych. Komponenty wykorzystywane w produkcji prototypów mogą pochodzić z różnych części świata. Ograniczona produkcja może wpływać na późniejsze terminy dostaw komponentów oraz opóźnienia dotyczące produkcji prototypów. Ponadto pandemia COVID-19 może powodować ryzyko przesunięć harmonogramów i opóźnień ze strony ośrodków badawczych wykonywujących badania przedkliniczne i badania kliniczne.

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 nieujętych 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 umiejętności 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 osiągnięte 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

11. INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

12. Na dzień 31.12.2019 r. liczba pracowników Spółki zatrudnionych na umowę o pracę wynosiła 6 osoby. Zatrudnienie na dzień 29.04.2020 r. wynosiło 9 osób.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej MEDINICE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest MEDINICE Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) („Grupa”) z siedzibą w Warszawie, które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz 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 wyznaczone spośród:

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Ujmowanie nakładów na prace rozwojowe</i>	<i>Podjęcie do badania</i>
Spółki Grupy ponoszą nakłady na prace rozwojowe w zakresie realizowanych projektów biotechnologicznych. Nakłady te, do czasu ich zakończenia, są ujmowane w aktywach Grupy w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych i wynoszą 3.665 tys. złotych na 31 grudnia 2019 roku. Szczegóły realizowanych projektów prac rozwojowych zostały opisane w informacji dodatkowej. Zagadnienie to zostało uznane za kluczową sprawę badania z uwagi na skalę prowadzonych prac, ich wpływ na działalność Grupy oraz istotność kwot, a także fakt, że sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym wymaga istotnego osądu kierownictwa.	W ramach przeprowadzonych procedur badania przeanalizowaliśmy charakter nakładów poniesionych na prace rozwojowe. Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanego kluczowego ryzyka obejmowały między innymi: – zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji, akceptacji i klasyfikacji nakładów na prace rozwojowe jako składniki aktywów niematerialnych, – weryfikację zgodności polityki rachunkowości Grupy z Ustawą o rachunkowości, – szczegółowe badania wiarygodności dotyczące poprawności alokacji nakładów na prace rozwojowe, – ocenę przesłanek oraz przeprowadzonych testów utraty wartości prac rozwojowych w toku.

Odpowiedzialność Zarządu i 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 oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i umową, 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 przyjęte 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.

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 są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego 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 zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej 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 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, zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- uzyskujemy wystarczające, odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i prowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku (Inne informacje).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności.

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

- 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.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Janusz Procner, działający w imieniu Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie (00-681), przy ul. Hożej 55/9, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3106, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Janusz Procner nr 10104

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2020 roku