

Szanowni Akcjonariusze, naukowcy oraz partnerzy.

Mamy przyjemność przekazać Państwu raport roczny Grupy Kapitałowej Medinice za 2022 r., korzystając z tej okazji chcieliśmy podziękować za wiarę i wkład w rozwój działalności Medinice ponieważ bez Waszego zaufania byłoby to jeszcze trudniejsze wyzwanie.

Medinice od zawsze kieruje się główną zasadą jaką jest konsekwentne tworzenie i rozwijanie małoinwazyjnych urządzeń do poprawy jakości życia pacjenta. Urządzenia te są pomocne dla personelu medycznego i wspierające skuteczne oraz bezpieczne leczenie pacjentów. Dla naszego zespołu to zobowiązanie nigdy nie traciło na wadze nawet w ostatnich dwóch latach gdy świat stanął wobec wielkich wyzwań takich jak pandemia COVID-19 czy wojna na Ukrainie.

Rok 2022 był rokiem bardzo intensywnej pracy dla całego zespołu Medinice i pragnę podkreślić, iż dołożyliśmy wszelkich starań, aby nasze projekty rozwiały się zgodnie z założonym harmonogramem jak i budżetem. Poniżej przedstawiam kilka z istotnych faktów jakie udało nam się osiągnąć w minionym roku:

ISO 13485

Spełniając normę ISO 13485, staliśmy się producentem urządzeń medycznych. Teraz możemy certyfikować rozwijane przez nas technologie.

BUSINESS

Rozpoczęliśmy działania zmierzające do komercjalizacji projektów, czego efektem było podpisanie umowy z Clairfield Partners LLC na początku 2023 roku.

TRL 7

Zakontraktowaliśmy nowe ośrodki badawcze rekrutujące pacjentów do badań klinicznych dla projektu PacePress, licząc na ich szybsze zakończenie.

TRL 6

Dokończyliśmy prace rozwojowe w projektach MiniMax i CoolCryo, aby z końcem roku wykonać badania przedkliniczne.

HR

W związku z zaawansowaniem powyższych projektów, wzmocniliśmy zespół inżynierów oraz powiększyliśmy dział jakości i certyfikacji.

PR

Skupiliśmy się na budowaniu świadomości marki oraz opracowywanych technologii wśród potencjalnych kontrahentów oraz naukowców.

NAUKA

W efekcie powyższych działań nad rozwojem urządzeń małoinwazyjnych do Rady Naukowej Medinice dołączyło dwóch światowej sławy naukowców z USA i Izraela.

Grupa Kapitałowa Medinice buduje fundament swojej wartości w oparciu o uzyskanie ochrony patentowej na aktualne i przyszłe projekty. Dlatego też zabezpieczenie i ochrona praw własności intelektualnej, jest niezwykle istotnym elementem naszej działalności i przyczynia się do zapewnienia odpowiedniej pozycji negocjacyjnej przed podpisaniem umów komercyjnych. W 2022 roku Grupa uzyskała 11 nowych patentów na łącznie 6 różnych projektów oraz złożyła kolejne wnioski o udzielenie ochrony patentowej na rozwijane technologie. Na dzień złożenia niniejszego raportu, Medinice posiada ponad 50 przyznanych patentów, które rozszerzają zabezpieczenie praw do naszych produktów na kluczowych rynkach.

Swoją działalność Grupa Kapitałowa finansuje głównie kapitałem własnym. W czerwcu 2021 r. w ramach emisji 829 766 akcji serii J, Medinice pozyskał 24,89 mln zł na rozwój kluczowych produktów. Kwota ta zabezpiecza finansowanie rozpoczętych projektów i doprowadzenie ich do fazy komercjalizacyjnej. Między innymi dzięki powyższej rundzie miniony rok skończyliśmy z trzema urządzeniami znajdującymi się w badaniach przedklinicznych lub klinicznych, czyli na końcowych etapach rozwoju urządzenia medycznego.

W 2022 roku podobnie jak w latach poprzednich Grupa musiała zmierzyć się z wymaganiami związanymi z następstwami pandemii COVID-19 oraz dodatkowo wojny na Ukrainie. To poważnie naruszyło funkcjonowanie łańcuchów dostaw i w efekcie miało wpływ na przesunięcia zaplanowanych kamieni milowych. Ze względu na te utrudnienia podjęliśmy decyzje mające na celu koncentrację naszych aktywności na najbardziej zaawansowanych projektach tj. PacePress, Minimax i CoolCryo. W efekcie wzmożonych działań nad wyżej wymienionymi projektami, osiągnęły one na tyle zaawansowany etap rozwoju, abyśmy mogli z początkiem 2023 roku wzmożyć prace nad pozostałymi dwoma kluczowymi projektami, czyli Ep Biotom oraz Atriclamp.

Nasze plany na 2023 r. pozostają niezmiennie. Liczymy na możliwość komercjalizacji co najmniej jednego projektu, czego zwiastunem jest umowa podpisana z globalną firmą doradcą Clairfield. Naszym zdaniem spółka jest dobrze przygotowana do osiągnięcia kolejnych etapów swojego rozwoju w tym komercjalizacji projektów. W 2022 roku Spółka weszła w okres intensywnego rozwoju, aby w nadchodzącym roku móc podzielić się z inwestorami dalszymi sukcesami, które będą budować wartość Grupy Kapitałowej Medinice S.A..

Bardzo dziękuję akcjonariuszom za zaufanie i wiarę w naszą strategię i koncepcję biznesową zaproponowaną przez Grupę Medinice. Zapewniam, że Zarząd dołoży wszelkich starań aby w przyszłości maksymalizować zyski dla inwestorów, pozostając lojalnym wobec naszej misji do tworzenia i rozwijania małoinwazyjnych urządzeń, wspomagając w ten sposób pacjentów jak i praktykujących kardiologów, kardiochirurgów i innych lekarzy. Zachęcamy do zapoznania się z Raportem za rok 2022.



Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
sporządzone na dzień 31 grudnia 2022

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022	7
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	7
2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności	7
3. Nowe standardy i interpretacje	8
3.1. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które po raz pierwszy miały zastosowanie w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok:	8
3.2. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:	9
4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.	10
4.1. Podstawa sporządzenia	10
4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
4.3. Zasady konsolidacji	11
4.4. Połączenia jednostek gospodarczych	12
4.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	12
4.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
5. Zmiany w Grupie Kapitałowej	13
6. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14
6.1. Skład Grupy Kapitałowej	14
6.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym	14
6.3. Udziały w jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji	14
7. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych	15
8. Przychody	16
9. Segmenty działalności	17
10. Wartość firmy	17
11. Pozostałe aktywa niematerialne	18
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	24

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.	Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe).....	25
15.	Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....	31
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
17.	Kapitały własne, dywidendy	34
18.	Świadczenia pracownicze.....	36
19.	Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe.....	40
20.	Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów	41
21.	Koszty działalności.....	42
22.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	42
23.	Przychody i koszty finansowe	43
24.	Podatek dochodowy.....	44
25.	Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję	45
26.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	45
26.1.	Transakcje ze spółkami zależnymi	46
26.2.	Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego	46
27.	Zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi	47
28.	Zarządzanie kapitałem – cele, zasady i procesy	48
29.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej	48
30.	Wpływ COVID i wojny w Ukrainie na działalność Grupy w 2022.....	48
31.	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej	49
	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	49

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży		246	285
Amortyzacja	12	(314)	(362)
Zużycie surowców i materiałów		(111)	(74)
Usługi obce		(1 253)	(1 370)
Koszty świadczeń pracowniczych	18	(2 917)	(1 810)
Podatki i opłaty		(30)	(68)
Pozostałe koszty rodzajowe		(258)	(101)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	22	(362)	215
Razem koszty działalności operacyjnej		(5 245)	(3 570)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 999)	(3 285)
Przychody finansowe	23	415	903
Koszty finansowe	23	(75)	(59)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF9	14	(266)	(435)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 925)	(2 876)
Podatek dochodowy		-	(10)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	25	(4 925)	(2 886)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
Zysk / (strata) netto		(4 925)	(2 886)
Zysk / (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 925)	(2 883)
Udziałom niedającym kontroli		-	3

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
 (kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Zysk / (strata) netto		(4 925)	(2 886)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(4 925)	(2 886)
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 925)	(2 883)
Udziałom niedającym kontroli		-	3
<u>Zysk / (strata) na akcję (w złotych)</u>			
Zwykły zysk na akcję	25	(0,79)	(0,50)
Z działalności kontynuowanej		(0,79)	(0,50)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcję	25	(0,77)	(0,48)
Z działalności kontynuowanej		(0,77)	(0,48)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Aktywa trwałe		19 957	16 251
Rzeczowe aktywa trwałe	12	831	532
Wartość firmy	10	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	11	13 534	10 489
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	3	7
Długoterminowe aktywa finansowe	14	5 589	5 223
Aktywa obrotowe		21 941	32 864
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	741	918
Pozostałe aktywa finansowe	14	-	-
Pozostałe aktywa		14	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	21 186	31 941
Aktywa razem		41 898	49 115

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Kapitały własne		37 127	40 512
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>37 127</i>	<i>40 512</i>
Wyemitowany kapitał akcyjny	17	627	619
Kapitał zapasowy nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	17	47 420	47 420
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji	17	5 140	3 608
Zyski zatrzymane	17	(16 060)	(11 135)
<i>Kapitały udziałowców niekontrolujących</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania długoterminowe		3 758	7 442
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	288	272
Rezerwa na podatek odroczonego	15	3	8
Długoterminowe dotacje rządowe	20	3 467	7 162
Zobowiązania krótkoterminowe		1 013	1 161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	625	379
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	206	388
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	88	304
Rezerwy krótkoterminowe	19	94	90
Zobowiązania razem		4 771	8 603
Pasywa razem		41 898	49 115

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem kapitał własny
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe - nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na 1 stycznia 2022 roku	619	47 420	3 608	(11 135)	40 512	-	40 512
Emisja akcji	8	-	-	-	8	-	8
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(4 925)	(4 925)	-	(4 925)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(4 925)	(4 925)	-	(4 925)
Płatności w formie akcji	-	-	1 532	-	1 532	-	1 532
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	8	-	1 532	(4 925)	(3 385)	-	(3 385)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	627	47 420	5 140	(16 060)	37 127	-	37 127
Stan na 1 stycznia 2021 roku (przekształcone)	536	24 002	651	(8 246)	16 983	(3)	16 940
Emisja akcji	83	24 810	-	-	24 893	-	24 893
Koszty emisji akcji	-	1 392	-	-	1 392	-	1 392
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(2 883)	(2 883)	3	(2 886)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(2 883)	(2 883)	3	(2 886)
Płatności w formie akcji	-	-	2 957	-	2 957	-	2 957
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	83	23 418	2 957	(2 883)	23 575	3	23 572
Stan na 31 grudnia 2021 roku (przekształcone)	619	47 420	3 608	(11 135)	40 512	-	40 512

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 925)	(2 876)
Korekty:		1 817	424
- z tytułu amortyzacji i umorzenia	12	314	362
- z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)		-	-
- z tytułu płatności w formie akcji	18	1 532	798
- niezrealizowane różnice kursowe		(20)	(24)
- (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		14	(813)
- z tytułu przychodów finansowych		(22)	(36)
- z tytułu kosztów finansowych		-	-
- korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego		-	-
- inne korekty		(1)	137
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		320	746
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		413	865
- zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje		236	(115)
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(1)	61
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(328)	(65)
Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(2 788)	(1 706)
Działalność inwestycyjna			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	786
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		-	690
Wydatki:			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	(2 911)
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym		-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		(600)	-
Zakup rzeczowych aktywów trwałych		(448)	(314)
Zakup wartości niematerialnych i prawnych		(3 068)	(4 039)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		-	(838)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 116)	(6 626)

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2022 r.	2021 r. (przekształcone)
Działalność finansowa			
Wpływy:			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		8	25 837
Wpływy z pożyczek		-	-
Wpływy z dotacji		765	6 207
Wydatki			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	(1 392)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej		(82)	(78)
Odsetki zapłacone		(17)	(33)
Spłaty pożyczek		(350)	-
Inne wydatki finansowe		(4 176)	(1 811)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(3 852)	28 730
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany)		(10 756)	20 398
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 756)	20 398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		31 941	11 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	21 186	31 941
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		480	6 069

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

Grupa prowadzi podstawową działalność w Polsce w jednym segmencie operacyjnym obejmującym prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych. („MedTech”, „Medical Devices”).

W szczególności są to:

- Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie kardiologii i kardiochirurgii
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- Badania i analizy techniczne

2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności

Informacje ogólne

Medinice S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Medinice. Jednostką sprawozdawczą jest Medinice S.A. nr LEI 259400LGO9UDV1Y18Z11 z siedzibą w Warszawie. Spółka Medinice S.A została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 24 kwietnia 2012 roku (Rep. A Nr 6068/2012). Medinice SA jest spółką akcyjną i została zarejestrowana 10 grudnia 2012 r przez Sąd Rejonowy w Kielcach, Polska, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000443282 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców. Siedziba jednostki mieści się w Warszawie. Zarejestrowane biuro Medinice S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa. Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod tickerem ICE. W roku sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”, „Standardy”) wydanymi przez International Accounting Standards Board (IASB) zatwierdzonymi przez Unię Europejską Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 z późniejszymi zmianami.

Założenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, które opiera się na kolejnym założeniu, że Grupa będzie w stanie regulować swoje zobowiązania w momencie ich zapadalności.. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę. Grupa posiada wystarczające środki finansowe do kontynuacji działalności w najbliższych 12 miesiącach pochodzące z emisji akcji serii J przeprowadzonej w 2021 roku.

3. Nowe standardy i interpretacje

3.1. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które po raz pierwszy miały zastosowanie w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej	1 stycznia 2022 roku

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3.2. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowe
Zmiany w standardach Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2022 roku) oraz zmiany do MSSF 17 i MSSF 9 Informacje – porównawcze	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2021 roku)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe	1 stycznia 2024 roku

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

4.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”, „Standardy”) wydanymi przez International Accounting Standards Board (IASB) zatwierdzonymi przez Unię Europejską Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 z późniejszymi zmianami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, w tym. instrumentów programu motywacyjnego, które zaklasyfikowane są jako wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawione jest w polskich złotych w wartościach zaokrąglonych do tysięcy złotych (tys. PLN) poza pozycjami, które zostały oznaczone inaczej.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają dane porównawcze za rok poprzedni. W przypadku gdy Grupa zastosuje nowe MSSF w ujęciu retrospektywnym Grupa przedstawia dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego zawierającego retrospektywne ujęcie i reklasyfikacje wynikające z zastosowania nowych MSSF.

Sporządzenie skonsolidowanych informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane historyczne sprawozdanie finansowe zawierają korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarząd może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Praktyką w spółkach, których podstawą działalności jest prowadzenie prac badawczo-rozwojowych jest ponoszenie istotnych nakładów kapitałowych na rozwój projektów, co w rezultacie przekłada się na brak przychodów do momentu zakończenia prac B+R i wykazywanie bieżących strat z działalności. Grupa Kapitałowa Medinice S.A. w ostatnich latach notowała stratę netto. Przyjęty model biznesowy i branża, w której funkcjonuje wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów i zysków z prowadzonej działalności do momentu pomyślnej komercjalizacji prowadzonych projektów.

Grupa dokonała oceny ryzyka związanego z kontynuacją działalności, operacyjnego i innych ryzyk. Zdaniem Zarządu nie występują istotne ryzyka, które mogłyby w najbliższym czasie zagrozić kontynuacji działalności spółki. Środki finansowe, którymi Grupa dysponuje pozwalają na dalsze prowadzenie działalności operacyjnej i badawczo-rozwojowej. W swojej historii Grupa pozyskała również szereg dotacji m.in. na dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projektów MiniMax oraz EP Biptom, które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów.

4.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Medinice SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2022. Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Grupa weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę.

Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Wynik finansowy i każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do akcjonariuszy jednostki dominującej i do udziałów niekontrolujących. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się akcjonariuszom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet, jeżeli powoduje to powstanie wartości ujemnej po stronie udziałów niesprawujących kontroli."

W razie konieczności, sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy

oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczonej lub otrzymanej zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną to eliminuje związane z nią aktywa (w tym wartość firmy), zobowiązań, udziałów niekontrolujących i innych składników kapitałów, a ewentualne zyski lub straty ujmuje w rachunku zysków i strat. Pozostała wartość udziałów w jednostce nad którą Grupa utraciła kontrolę rozpoznawana jest w wartości godziwej.

4.4. Połączenia jednostek gospodarczych

Grupa rozlicza każde połączenie jednostek stosując metodę nabycia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako suma wartości godziwych na dzień przejęcia kontroli przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstałe ewentualnie w ten sposób zysk lub stratę w wyniku finansowym lub innych całkowitych dochodach, stosownie do okoliczności.

Grupa wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych na dzień przejęcia.

4.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jednostki przybiera zwykle jedną lub kilka z następujących form:

- a) zasiadanie w zarządzie lub równorzędnym organie zarządzającym jednostką, w której dokonano inwestycji;
- b) udział w tworzeniu polityki jednostki, w tym udział w podejmowaniu decyzji w sprawie dywidend lub innych sposobów podziału zysku;
- c) dokonywanie istotnych transakcji pomiędzy daną jednostką a jednostką, w której dokonano inwestycji;
- d) wzajemna wymiana personelu kierowniczego; lub
- e) udostępnianie informacji technicznych o zasadniczym znaczeniu.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego. Strony te są nazywane współnikami wspólnego przedsięwzięcia..

4.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie „polski złoty” (PLN). Polski złoty jest również walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

5. Zmiany w Grupie Kapitałowej

W 2022 r Grupa nie przeprowadzała transakcji nabycia udziałów w innych jednostkach. W dniu 28.02.2022 została zarejestrowana spółka SMI Polska sp. z o.o. z kapitałem 5 tys złotych w której Grupa za pośrednictwem Medtech Innovation ASI sp. z o.o. posiada udział w wysokości 90% kapitału. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego spółka SMI nie podjęła działalności gospodarczej.

W dniu 30 kwietnia 2021 Grupa nabyła 40% udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Jitmed sp. z o.o. posiada patent do innowacyjnego rozwiązania zamykania uszka lewego przedsionka serca. Jitmed sp. z o.o. zajmuje się rozwijaniem projektu w celu jego komercjalizacji. Grupa posiada udziały uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na 1 udział uprzywilejowany przypada 150% kwoty dywidendy w stosunku do udziału zwykłego. Grupa nie posiada kontroli nad Jitmed sp. z o.o.. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółka ujęta jest w cenie nabycia. Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty wyniosła 4,96 mln złotych na którą składały się środki pieniężne w kwocie 2,11 mln zł jako zapłata za udziały, 0,7 mln zł tytułem podwyższenia kapitału oraz 72 204 warrantów subskrypcyjnych serii C wycenionych według metod aktuarialnych w oparciu o cenę akcji Medinice S.A.

6. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

6.1. Skład Grupy Kapitałowej

Poniższa tabela przedstawia zestawienie udziałów w jednostkach zależnych Grupy (udział bezpośredni) posiadanych w dniu 31 grudnia 2022 r:

Na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura własnościowa Grupy przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na koniec okresu sprawozdawczego	
			2022	2021
Medinice B+R sp. z o.o.	Polska	Prowadzenie działalności B+R w projektach medycznych	100%	100%
Medtech Innovation ASI sp. z o.o.	Polska	Zarządzanie inwestycjami w projekty medyczne	100%	100%
PacePress Inc	USA	Reprezentacja Grupy wobec FDA na potrzeby projektu PacePress	60%	60%

W konsekwencji konsolidacją objęto wszystkie powyższe spółki wraz ze spółką SMI Polska sp. z o.o. zależną od Medtech Innovation ASI sp. z o.o.

Istotny profesjonalny osąd i szacunki

Grupa posiada 40% udziału w kapitale i głosach w spółce Jitmed sp. z o.o. Pozostali dwaj udziałowcy posiadają po 30% udziału każdy. Celem działalności spółki jest rozwój projektu Atriclamp, a następnie jego komercjalizacja, jednakże nie istnieją porozumienia pomiędzy współnikami zobowiązujące do współdziałania i wszelkie decyzje strategiczne podejmowane są poprzez głosowanie na Zgromadzeniu Wspólników. Grupa powołała do Zarządu spółki jednego członka na stanowisko Prezesa Zarządu. Grupa okresowa dokonuje osądu odnośnie do posiadania kontroli nad tą jednostką i zarówno na koniec 2022 jak i 2021 i stwierdza, że posiada istotny wpływ na działalność spółki jednak nie posiada kontroli.

Nazwa podmiotu	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na koniec okresu sprawozdawczego	
			2022	2021
Jitmed sp. z o.o.	Polska	Prowadzenie działalności B+R w projekcie Atriclamp	40%	40%

6.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym

Skład Grupy obejmuje jedną jednostkę zależną z udziałem niekontrolującym – PacePress Inc.. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa uznała udział niekontrolujący w PacePress Inc za nieistotny ze względu na niewielki rozmiar działalności tej spółki.

6.3. Udziały w jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji

Grupa nie posiadała udziałów w żadnych niepodlegających konsolidacji jednostkach strukturyzowanych w obu okresach sprawozdawczych.

7. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 Grupa objęła konsolidacją spółkę Medtech Innovation ASI sp. z o.o. W poprzednich okresach sprawozdawczych spółka ta nie była objęta konsolidacją ze względu na jej nieistotność. Wpływ objęcia konsolidacją ww spółki na sprawozdania finansowe okresu porównawczego przedstawiają się następująco:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów - przekształcenie danych za 2021

za okres 1 stycznia 2021 - 31 grudnia 2021	Grupa Medinice jak raportowano	Medtech Innovation Center	Grupa Medinice po przekształceniu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	288	(3)	285
Koszty działalności operacyjnej	(3 547)	(26)	(3 573)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 259)	(26)	(3 285)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 849)	(27)	(2 876)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 859)	(27)	(2 886)
Zysk / (strata) netto	(2 859)	(27)	(2 886)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - przekształcenie danych za 2021

	Grupa Medinice jak raportowano	Medtech Innovation Center	Grupa Medinice po przekształceniu
Aktywa trwałe	16 256	(5)	16 251
Aktywa obrotowe	32 920	(56)	32 864
Aktywa razem	49 176	(61)	49 115
Kapitał własny	40 579	(67)	40 512
Zobowiązania długoterminowe	7 442		7 442
Zobowiązania krótkoterminowe	1 155	6	1 161
Zobowiązania razem	8 597	6	8 603
Pasywa razem	49 176	(61)	49 115

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - przekształcenie danych za 2021

	Grupa Medinice jak raportowano	Medtech Innovation Center	Grupa Medinice po przekształceniu
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 849)	(27)	(2 876)
Korekty do zysku netto	1 167	3	1 170
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 682)	(24)	(1 706)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 663)	37	(6 626)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	28 730	0	28 730
Zwiększenie środków pieniężnych	20 385	13	20 398
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	11 537	6	11 543
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	31 922	19	31 941

8. Przychody

Zasady rachunkowości

Podstawowe przychody Grupy stanowią przychody ze sprzedaży praw do projektów badawczo rozwojowych w postaci licencji lub praw do wartości niematerialnych i prawnych w tym patentów, projektów, dokumentacji projektowej.

Grupa ujmuje umowę z klientem jako przychody, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne.

9. Segmenty działalności

Zasady rachunkowości

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy Kapitałowej:

- a) *która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy);*
- b) *której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd, wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz*
- c) *w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.*

Grupa Medinice stanowi jeden segment operacyjny obejmujący prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w obszarze urządzeń medycznych (MedTech) i w związku z tym Grupa nie wydzieli innych oddzielnych segmentów operacyjnych.

10. Wartość firmy

Zasady rachunkowości

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Profesjonalny osąd i szacunki

Utrata wartości firmy

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przejętym podmiocie.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Aby obliczyć wartość użytkową, zarząd oszacował przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i zastosował stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Wartość firmy

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
<u>Wartość według kosztu historycznego</u>		
Stan na 1 stycznia	152	152
Zwiększenia	=	=
Stan na 31 grudnia	152	152
<u>Skumulowany odpis wartości firmy</u>		
Stan na 1 stycznia	152	152
Zwiększenia	-	-
Stan na 31 grudnia	152	152
Wartość firmy netto	-	-

11. Pozostałe aktywa niematerialne

Zasady rachunkowości

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Profesjonalny osąd i szacunki

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych aktywów niematerialnych wynosi:

Zakończone prace badawczo-rozwojowe - 5 lat

Oprogramowanie komputerowe - 2 lata

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Składniki aktywów rozpoznanych jako pozostałe aktywa niematerialne związane są nakładami ponoszonymi przez Grupę na prace rozwojowe dotyczące tworzenia, rozwijania oraz komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań z dziedziny medycyny, w szczególności kardiologii i kardiochirurgii.

W zależności od stanu, w jakim znajduje się dany projekt na dzień kończący okres sprawozdawczy ujmowany jest on jako:

- nakłady na prace rozwojowe w budowie,
- nakłady na prace rozwojowe zakończone.

Nakłady na prace rozwojowe (zarówno w budowie, jak i zakończone) obejmują wydatki, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Główną częścią nakładów są koszty wynagrodzeń i usług na uzyskanie patentów, opracowanie prototypów, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja).

Kryteria ujmowania jako składnik „pozostałe aktywa niematerialne”:

Koszty prac bezpośrednio związane z tworzeniem i rozwijaniem innowacyjnych produktów medycznych, kontrolowanych przez Grupę, ujmują się jako pozostałe aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria tj.

- – możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych z technicznego punktu widzenia;
- – zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- – zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- – możliwość generowania prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych przez składnik wartości niematerialnych;
- – dostępność stosownych środków w technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych;
- – możliwości wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować do danego projektu.

W przypadku niespełnienia jakiegokolwiek warunku opisanego powyżej poniesione nakłady są ujmowane w bieżącym okresie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przedstawiona powyżej analiza spełnienia kryteriów wykonywana jest w odniesieniu do nakładów na prace rozwojowe w budowie.

Nakłady na prace rozwojowe w budowie

Koszty poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako „nakłady na prace rozwojowe w budowie”.

Nakłady na prace rozwojowe w budowie dotyczą rozwoju technologii medycznych będących na poszczególnych etapach prac: proces patentowania, opracowania prototypu, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja. Za ukończenie prac rozwojowych uważa się uzyskanie certyfikacji umożliwiającej dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

„Nakłady na prace rozwojowe w budowie” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady na prace rozwojowe zakończone

W momencie zakończenia prac i zakończenia ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeniesienie kosztów z pozycji „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone”.

„Nakłady na prace rozwojowe zakończone” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację (umorzenie) oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

Moment przeniesienia

Moment przeniesienia „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone” następuje wówczas, gdy technologia medyczna uzyska certyfikację umożliwiającą dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmują się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Profesjonalny osąd i szacunki

Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych w szczególności wartości prac rozwojowych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności badawczo-rozwojowej Grupy, uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Realizowane przez Grupę projekty badawczo - rozwojowe są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki. Ocenivszy wyniki szczegółowej analizy wrażliwości zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana. Sytuacja będzie ściśle monitorowana, a w przyszłości dokona się korekt, jeśli sytuacja na rynku da podstawy do stwierdzenia, że korekty takie są konieczne.

Wartości niematerialne i prawne – wartości bilansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie	13 313	10 225
Zakończone prace rozwojowe	157	233
Licencje	64	31
Razem	13 534	10 489

W kategorii Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie Grupa prowadzi prace rozwojowe produktów w następujących obszarach medycyny:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Projekty kardiochirurgiczne	3 866	2 505
Projekty kardiologiczne (cewniki)	7 299	6 026
Pozostałe	2 148	1 694
Razem	13 313	10 225

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

<i>Wartości Niematerialne i Prawne - brutto</i>	Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	6 181	376	20	6 577
Zwiększenia	4 044	-	27	4 071
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	10 225	376	47	10 648
Zwiększenia	3 775	-	64	3 839
Zmniejszenia	687	-	-	687
Stan na 31 grudnia 2022	13 313	376	111	13 800

<i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych tys. PLN	Licencje tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	69	1	70
Odpis amortyzacyjny za rok	75	15	90
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	144	16	160
Odpis amortyzacyjny za rok	75	31	106
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	219	47	266

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Profesjonalny osąd i szacunki

Do szacunków zalicza się kwoty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów.

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale wg. MSSF 16	5 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 lata
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5-10 lat

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Rzeczowe aktywa trwałe – wartości bilansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	-	-
Budynki	332	341
Maszyny i urządzenia	374	44
Inne środki trwałe	125	147
Razem	831	532

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela ruchu środków trwałych

<i>Środki trwałe - wartość brutto</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	373	824	265	1 462
Zmniejszenia	-	(424)	-	(424)
Zwiększenia	147	59	41	247
Stan na 31 grudnia 2021	520	459	307	1 286
Zmniejszenia	-	(371)	-	(371)
Zwiększenia	82	432	16	530
Stan na 31 grudnia 2022	602	520	323	1 445

<i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
Stan na 31 grudnia 2020	75	255	137	330
Odpis amortyzacyjny za rok	104	159	25	263
Stan na 31 grudnia 2021	179	414	162	755
Odpis amortyzacyjny za rok	91	104	36	230
Zmniejszenia	-	(371)	-	(371)
Stan na 31 grudnia 2022	270	147	198	614

<i>Środki trwałe - wartość bilansowa netto</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
na 31 grudnia 2022	332	374	125	831
na 31 grudnia 2021	341	44	147	532

Koszty amortyzacji

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	130	178
Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych	85	80
Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie	91	104
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	8	-
Razem amortyzacja i umorzenie	314	362

13. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu

Zasady rachunkowości

W dacie rozpoczęcia umowy Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu. W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa stosuje wymogi w zakresie amortyzacji zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą amortyzowania środków trwałych.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa stosuje MSSF 16 w stosunku do najmu głównej powierzchni biurowej w Warszawie ul. Hankiewicza 2. Umowa najmu jest podpisana na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym terminem wypowiedzenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2022	104	272	376
Aktualizacja wartości	-	82	82
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(82)	-	(82)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	66	(66)	-
Stan na 31 grudnia 2022	88	288	376

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2021	70	236	306
Aktualizacja wartości	11	136	147
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	-	(78)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	100	(100)	-
Stan na 31 grudnia 2021	104	272	376

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

	planowane czynsze	współczynnik dyskonta	wartość zdyskontowana
rok	tys. PLN	10,81%	tys. PLN
2023	134	0,81	109
2024	134	0,73	98
2025	134	0,66	89
2026	134	0,60	80
Razem	671		376

14. Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Zasady rachunkowości

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania instrumentów finansowych

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Grupa zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych gdy: wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych; lub przenosi składnik aktywów finansowych. Grupa usuwa zobowiązanie finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa finansowe

Początkowa wycena aktywów finansowych

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania i są wyceniane w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją MSSF15), w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą koryguje się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych, inny niż instrumenty finansowe zabezpieczające, i wycenia go za pomocą jednej z poniższych metod:

- a) w zamortyzowanym koszcie;
- b) w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- c) w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i określona jest przez model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystykę kontraktową przepływów finansowych danego aktywa finansowego.

Klasyfikacja może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się:

- model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia).

Grupa przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych

wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki (i nie są zakwalifikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy):

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI - solely payment of principal and interest (tylko płatności kapitału i odsetek),
- pozostałe należności, lokaty oraz,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie aktywa te są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Dyskontowanie pomija się w przypadku gdy efekt dyskontowanie jest nieistotny.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na stosowany model biznesowy oraz bez względu na stosowany model biznesowy w przypadku, gdy kontraktowe przepływy finansowe nie wynikają wyłącznie z spłaty kwoty głównej i odsetek. Do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne oraz instrumenty do których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego. Przykłady składników aktywów zaliczanych do tej kategorii stanowią m.in.:

- należności handlowe przekazywane do faktoringu,
- pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz
- instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Aktywa w tej kategorii wycenia się w wartości godziwej a zyski lub straty rozpoznaje się w rachunku wyników w okresie w którym powstały. Wartość godziwą wyznacza się na podstawie notowań rynkowych gdy istnieje rynek notowań dla danego instrumentu lub jeżeli taki rynek nie istnieje używa się odpowiednich metod wyceny.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz*
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.*

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych, który jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Na każdy dzień sprawozdawczy grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

Zobowiązania finansowe

Klasyfikacja i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe Grupy obejmują kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania. Grupa klasyfikuje te zobowiązania jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie. W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia zobowiązania finansowe w ich wartości godziwej, którą w przypadku zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji zobowiązań finansowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązanie finansowe zaklasyfikowane jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wyceniane są przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, natomiast zobowiązania finansowe zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a zyski i straty odnoszone są w wynik finansowy.

Wszystkie przychody i koszty związane z odsetkami wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach i kosztach finansowych.

Aktywa finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe		
Długoterminowe	5 589	5 223
Krótkoterminowe	-	-
Razem aktywa finansowe	5 589	5 223

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
<u>Udziały w jednostkach stowarzyszonych</u>		
Jitmed sp. z o.o.	4 959	5 007
Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. kom.	-	201
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	-	-
MediVentures sp. z o. o.	-	15
Razem udziały w jednostkach zależnych	4 959	5 223
<u>Udzielone pożyczki długoterminowe</u>		
Jitmed sp. z o.o.	630	-
kapitał	602	-
odsetki	28	-
Razem aktywa finansowe długotrminowe	5 589	5 223
Razem pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-
Aktywa finansowe razem	5 589	5 223

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 Grupa rozpoznała odpis w wys. 15 tys. zł w związku z transakcją sprzedaży udziałów w MediVentures sp. z o.o. W okresie porównawczym od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 Grupa nie rozpoznała odpisów dotyczących aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki od:		
akcjonariuszy	-	377
pozostałych jednostek	206	11
Razem	206	388
kapitał	200	350
odsetki	6	38
Razem	206	388
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	206	388
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Razem	206	388
<u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>		
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	88	104
Z tytułu wpłaty inwestora MediVentures	-	200
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	288	272
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	376	576

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Należności i pozostałe aktywa wynikające z umów

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania w ich cenie transakcyjnej. Po początkowym ujęciu Grupa wycenia należności i pozostałe aktywa wynikające z umów zgodnie z zasadami opisanymi powyżej. Do ustalenia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów Grupa stosuje podejście uproszczone.

Grupa wycenia rezerwę na straty na kwotę równą przewidywanym długotrwałym stratom kredytowym w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług lub aktywa z tytułu umów wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15

Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;*
- b) wartość pieniądza w czasie; oraz*
- c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.*

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	82	322
Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym	303	161
Inne należności publicznoprawne	-	-
Zapłacone kaucje	150	146
Inne należności	206	289
Razem	741	918

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Wartość należności brutto	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	32	36
Przeterminowane, w tym:	300	536
1-30 dni	24	34
31-90 dni	25	184
91-365 dni	1	-
powyżej 365 dni	250	318
Razem	332	572

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu odpisów na należności	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	250	580
Odpisy z tytułu utraty wartości należności i MSSF9	266	250
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	(381)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(199)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	516	250

Bilansowa wartość należności z tytułu dostaw netto	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	32	36
Przeterminowane, w tym:	50	286
1-30 dni	24	34
31-90 dni	26	-
91-365 dni	-	184
powyżej 365 dni	-	68
Razem	82	322

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rezerwy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	552	200
Płatności realizowane na bazie akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	26	20
Zobowiązania z tytułu ZUS	43	45
Zobowiązania z tytułu VAT	-	-
Inne zobowiązania	3	112
Razem	625	377

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Poniżej 1 miesiąca (bieżące)	591	356
Wymagalność 1-3 miesiące	34	21
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	-	-
Wymagalność od powyżej 1 roku	-	-
Razem	625	377

15. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego, jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie, których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Profesjonalny osąd i szacunki

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wysokości możliwych i prawdopodobnych do zrealizowania w przyszłości zysków do opodatkowania. Szacunek przyszłych zysków dokonywany jest w oparciu o przyjęte przez Grupę założenia dotyczące przyszłych zysków z komercjalizacji realizowanych projektów.

Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe

Saldo podatku odroczonego

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys.PLN	tys.PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	8
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3	8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan aktywa na bilansie na dzień		Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	2022	2021	2022	2021
	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN
Ujemne różnice przejściowe						
utworzone rezerwy na koszty	4	8	(4)	3	-	-
straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-	-
Razem	4	8	(4)	3	-	-

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys.PLN	tys.PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
straty podatkowe	791	598
odsetki od pożyczek	1	2
rezerwy	5	4
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	46	23
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	843	628
Razem (ujęte i nieujęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	851	636

Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty tys. PLN	Wykorzystanie	Kwoty możliwe do wykorzystania
2022	2 423	0%	2 423
2021	1 903	0%	1 903
2020	1 810	0%	1 810
2019	1 350	0%	1 350
2018	1 300	0%	1 300
Razem	8 786		8 786

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową:

	Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem za okres		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	2022	2021	2022	2021
	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN
Dodatnie różnice przejściowe						
Naliczone odsetki od pożyczek	4	8	(4)	3	-	-
Razem	4	8	(4)	3	-	-

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki na bieżących rachunkach bankowych i lokatach założonych na okres nie dłuższy niż 90 dni. Nierozliczone kredyty w rachunku bieżącym wykazywane są w zobowiązaniach.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących w tym:	1 078	31 941
w PLN	527	31 175
w EUR	539	760
w USD	12	6
Środki pieniężne na lokatach krótkoterminowych (PLN)	20 108	0
Razem	21 186	31 941

17. Kapitały własne, dywidendy

Zasady rachunkowości

Kapitały własne ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami aktów założycielskich podmiotów konsolidowanych.

Wyemitowany kapitał akcyjny obejmuje wartość nominalną wyemitowanych akcji jednostki dominującej.

Kapitał zapasowy obejmuje nadwyżkę otrzymaną ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji. Koszty transakcyjne związane z emisją akcji obniżają kapitał zapasowy.

W innych kapitałach rezerwowych wykazuje się wartość płatności w formie akcji

Zyski zatrzymane obejmują wszystkie zyski i straty z lat ubiegłych oraz zyski i straty bieżącego okresu.

Kapitał akcyjny i zapasowy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał podstawowy	627	619
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47 420	47 420
Razem	48 047	48 039

Kapitał akcyjny dzieli się na 6 272 5750 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł. W 2022 roku kapitał akcyjny został powiększony o 8 080 zł poprzez wydanie 80 800 akcji zwykłych serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału w poprzez wykonanie praw z 80 800 warrantów serii A.

W 2021 kapitał akcyjny został powiększony o 82 976,60 zł poprzez emisję 829 766 akcji serii J o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 30 zł. W wyniku emisji spółka pozyskała blisko 25 mln zł na kontynuację rozwoju kluczowych projektów

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
		PLN
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00
Akcje serii B	29 000	2 900,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00
Akcje serii E1	100 260	10 026,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20
Akcje serii F	80 800	8 080,00
Akcje serii H1	986 667	98 666,70
Akcje serii I	1 000 000	100 000,00
Akcje serii J	829 766	82 976,60
Stan na 31 grudnia 2022 r.	6 272 575	627 257,50

Kapitał rezerwowy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wycena programu motywacyjnego	5 140	3 608
Razem	5 140	3 608

Zyski zatrzymane i dywidendy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(11 135)	(8 206)
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	(4 925)	(2 886)
Zysk/ strata netto przypadający udziałom niedającym kontroli	-	(3)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(16 060)	(11 135)

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

Polityka dywidendowa

W dniu 1 lipca 2020 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.

18. Świadczenia pracownicze

Zasady rachunkowości

Grupa ujmuje przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, które zostaną wypłacone w zamian za pracę:

- a) jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych
- b) jako koszty, chyba że inny MSSF wymaga lub zezwala na uwzględnienie tych świadczeń w koszcie wytworzenia składnika aktywów

Grupa ujmuje przewidywane koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych w formie płatnych nieobecności

- (a) w przypadku kumulowanych płatnych nieobecności – gdy pracownicy wykonywali pracę, która zwiększa ich uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności;
- (b) w przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności – z chwilą wystąpienia nieobecności.

Grupa ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia, które narosło na koniec okresu sprawozdawczego.

W Grupie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia wyłącznie jako programy określonych składek (obowiązkowe wpłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) i Pracowniczego Programu Kapitałowego (PPK))

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	1 184	900
Ubezpieczenia społeczne, emerytalne	201	112
Koszty programów motywacyjnych	1 532	798
Razem koszty świadczeń pracowniczych	2 917	1 810

Program motywacyjny - płatności w formie akcji

Zasady rachunkowości:

W Grupie przyjęty został Program Motywacyjny, kierowany do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Medinice S.A. i spółek zależnych.

Grupa wycenia otrzymane w zamian za płatności w formie akcji dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym, bezpośrednio, w wartości godziwej otrzymanych dóbr lub usług.

Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał Grupa wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego zostają rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przyznanie instrumentów kapitałowych jest uzależnione od spełnienia określonych warunków nabycia uprawnień. Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, są uwzględniane przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej akcji lub opcji na akcje. Tego typu warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe są uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych dóbr lub usług otrzymanych w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia. W konsekwencji tego w ostatecznym rozliczeniu żadna kwota nie powinna zostać ujęta dla otrzymanych dóbr lub usług, jeżeli nie nastąpi nabycie uprawnień do żadnego przyznanego instrumentu kapitałowego w związku z niespełnieniem warunków nabycia uprawnień, innych niż warunki rynkowe, np. gdy nie upłynął określony okres świadczenia usług lub gdy nie osiągnięto określonych wyników gospodarczych. Po ujęciu otrzymanych dóbr lub usług i odpowiadającego im wzrostu w kapitałach jednostka nie dokonuje po dniu, gdy nastąpiło nabycie uprawnień do instrumentów, żadnych późniejszych korekt w całkowitej wartości kapitałów.

Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medinice S.A. programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej oraz podmiotów współpracujących spoza Grupy (dalej „Programy”) spełniające definicję transakcji płatności na bazie akcji, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Medinice S.A. realizuje dwa programy oparte o warranty. Program warrantów serii A i B jest programem motywacyjnym skierowanym do pracowników i współpracowników Grupy Medinice S.A. Program warrantów Serii C jest programem skierowanym do sprzedających udziały w spółce Jitmed sp. z o.o.

Programy uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych warunków, w tym świadczenia przez uprawnionego pracy lub usług na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Medinice; nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Opcyjny Program Motywacyjny

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. Realizacja programu i jego wdrożenie rozpocznie się w 2023 roku po przyjęciu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą. Koszty programu zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych za okresy następujące po zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą.

Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce

Podstawa do wyceny programu motywacyjnego dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych grupy kapitałowej Medinice S.A. jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 lipca 2018 r. Wycena wartości programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowego personelu grupy kapitałowej Medinice S.A. wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2, ustawa z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Program motywacyjny trwa do 31 marca 2023, z zastrzeżeniem czynności, które mają być dokonane po tej dacie. Uprawnionymi do objęcia warrantów są Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, Członkowie Zarządu oraz kluczowa kadra kierownicza podmiotów grupy kapitałowej Medinice S.A., rekomendowani przez Zarząd Spółki.

W celu realizacji programu motywacyjnego wyemitowano 93 300 warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz 105 000 warrantów subskrypcyjnych serii B. Wykonanie praw z warrantów serii A nastąpi do po spełnieniu kryteriów lojalnościowych (opartych na okresie świadczenia pracy tj. nieprzerwane zatrudnienie w Spółce lub w Spółce z grupy kapitałowej natomiast wykonanie praw z warrantów serii B nastąpi po spełnieniu kryteriów wynikowych (opartych na cenie akcji spółki w danym roku kalendarzowym) lub indywidualnych kryteriach i kryteriach określonych w umowie objęcia warrantów.

Metodologia wyceny wartości godziwej programów motywacyjnych

1. Wycena wartości godziwej Warrantów Serii A i B

Wycena opcji (warrantów) wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Dla Warrantów Serii A i B z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo. Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych.

Data przyznania: przyjęto datę uruchomienia, a zarazem przyznania programu opcji menedżerskich

Okres nabywania uprawnień: przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programów warunkowych rozpoczyna się w Dacie przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na poziomie 0,10 zł tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

Oczekiwana zmienność: do celów aktualizacji wyceny z dnia 15.02.2022 przyjęto wskaźnik zmienności na podstawie kursu Spółki w roku 2021 w wysokości 58,809% w stosunku rocznym.

Stopa procentowa wolna od ryzyka: Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. Zgodnie z wymogami MSSF 2 wartość stopy wolnej od ryzyka określono na podstawie stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa o okresie do wykupu zbliżonym do czasu trwania programu. Na tej podstawie przyjęto stopę procentową wolną od ryzyka w wysokości 3,0%

Stopa dywidendy: Przewidywaną stopę dywidendy na lata 2021-2022 przyjęto na poziomie 0,0%

2. Wycena wartości godziwej warrantów Serii C

Warranty serii C zostały wyemitowane w związku z nabyciem udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Emitent ustalił wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień transakcji tj. 31.05.2022 w oparciu o bieżący kurs akcji Medinice S.A.

Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych 31.12.2022

	Seria A	Seria B	Seria C
	w tys. PLN		
Skumulowana wartość programu opcyjnego	870	2 111	2 159
Wartość rozpoznana w latach 2019-2020	508	143	-
Wartość rozpoznana w roku 2021	362	436	2 159
Wartość rozpoznana w roku 2022	-	1 532	-
Razem	870	2 111	2 159

Ujęcie księgowe

Programy płatności na bazie akcji istniejące w Medinice S.A są programami transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała dobra lub usługi otrzymane w ramach takich transakcji w momencie, gdy otrzymuje te dobra lub usługi. Jednocześnie jednostka ujmuje odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Jeśli dobra lub usługi nabyte w ramach transakcji płatności na bazie akcji nie kwalifikują się do ujęcia jako składnik aktywów, jednostka ujmuje je jako koszty.

Ujęcie Serii A i B: W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych warrantów (instrumentów opcyjnych). Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

Ujęcie Serii C: W dacie nabycia udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Medinice S.A. dokonała wyceny wartości godziwej warrantów Serii C i rozpoznała koszt nabycia w odpowiedniej pozycji aktywów w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Oszacowane wartości godziwe nie podlegają dalszemu przeszacowaniu na daty bilansowe w kolejnych latach.

Seria	Data wygaś nięcia	Przyznane stan na 1 stycznia 2022	Zmiany w okresie				Przyznane stan na 31 grudnia 2022	Możliwe do wykonania
			01 stycznia 2022 - 31 grudnia 2022					
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
A	31/03/ 2023	93 300	-	-	80 800	-	93 300	12 500
B	31/03/ 2023	8 000	97 000	-	-	-	105 000	105 000
C	31/03/ 2023	72 216	72 216	-	-	-	72 216	72 216
Razem		173 516	169 216	-	80 800	-	270 516	189 716

19. Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe

Zasady rachunkowości

Grupa tworzy rezerwę wówczas, gdy spełnione są poniższe warunki:

- a) na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- b) prawdopodobna jest konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; oraz
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

W sprawozdaniu finansowym Grupa nie ujmuje aktywów ani zobowiązań warunkowych. Wyjąwszy przypadek, gdy możliwość wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku jest znikoma, jednostka podaje na koniec okresu sprawozdawczego, w odniesieniu do każdego rodzaju zobowiązań warunkowych, krótki opis rodzaju zobowiązania warunkowego oraz, jeśli jest to wykonalne, ujawnia:

- a) wartość szacunkową jego skutków finansowych,
- b) przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków; oraz
- c) możliwości uzyskania zwrotów.

Informacje o aktywach warunkowych ujawnia się jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny.

Rezerwy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	46	50
Rezerwa na podatek odroczony	3	8
Rezerwa na koszty audytu	44	36
Inne	4	4
Razem	97	98
Rezerwy krótkoterminowe	94	90
Rezerwy długoterminowe	3	8
Razem	97	98

	Podatek odroczony	Świadczenia pracownicze	Koszty audytu	Pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2022 r.	8	50	36	4	94
Rezerwy utworzone	3	46	44	4	97
Rezerwy wykorzystane w okresie	(8)	-	-	-	(8)
Kwoty niewykorzystane, rozwiązywane okresie	-	(50)	(36)	-	(86)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	3	46	44	4	97

20. Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów

Zasady rachunkowości

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako przychody przyszłych okresów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne, jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

W związku z rezygnacją z realizacją projektu CBR otrzymana dotacja (zaliczka na projekt) została zwrócona. Kwota dotacji na projekt Mediconsole została odpisana w pozostałe przychody operacyjne bieżącego okresu.

Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
		tys. PLN
Dotacje rządowe	3 467	7 162
Inne	-	-
Razem	3 467	7 162
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	3 467	7 162
Razem	3 467	7 162

	31 grudnia 2022	Zaliczki na dotacje otrzymane w okresie	Zaliczki na dotacje rozliczone zwrócone lub odpisane	31 grudnia 2021
				tys. PLN
dotacja Mediconsole	-	-	268	268
dotacja CathAIO	276	-	-	276
dotacja Kaniula Zastawki	88	25	-	63
dotacja Żyła Główna	66	13	-	53
dotacja CBR	-	-	3 015	3 015
dotacja Minimax	1 433	153	464	1 745
dotacja Coolcryo	353	75	-	278
dotacja EPBiotom	1 251	500	713	1 464
Razem	3 467	765	4 460	7 162

21. Koszty działalności

Zasady rachunkowości

Koszty operacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie w momencie poniesienia lub świadczenia usługi.

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	337
Dotacje rządowe (project Mediconsole)	268	-
Pozostałe	60	150
Razem pozostałe przychody operacyjne	328	487

Pozostałe koszty operacyjne

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Pozostałe	690	272
Razem pozostałe koszty operacyjne	690	272

Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(362)	215
--	--------------	------------

Na pozostałe koszty operacyjne składają się odpisy skapitalizowanych prac rozwojowych projektów CNL, Mediconsole i SMI w 2022 roku oraz projektów CBR i Valsalvator w 2021.

23. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychody finansowe

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od pożyczek	30	-
Odsetki od rachunków bankowych	368	-
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	857
Różnice kursowe netto	0	-
Pozostałe	17	46
Przychody finansowe razem	415	903

Koszty finansowe

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od kredytów i pożyczek	8	11
Odsetki z tytułu leasingu	52	33
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	15	-
Różnice kursowe netto	-	-
Pozostałe	-	15
Suma kosztów finansowych	75	59

24. Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Stawka podatkowa zastosowana w poniższym uzgodnieniu 9% (z innych źródeł przychodów) oraz 19% (z zysków kapitałowych) stanowi stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zgodną z aktualnie obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego przedstawia się następująco:

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynik finansowy brutto	(4 925)	(2 876)
Stawka podatku dochodowego inny niż zyski kapitałowe	9%	9%
Stawka podatku od zysków kapitałowych	19%	19%
Podatek wg stawek:		
Podatek dochodowy inny niż zyski kapitałowe	-	-
Podatek od zysków kapitałowych	-	10
Wpływ pozycji trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:	2 449	1 170
Przychody bilansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	99	228
Przychody podatkowe nie ujęte w przychodach bieżącego roku	-	-
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 601	1 858
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych bieżącego roku	53	30
Strata z lat ubiegłych	-	430
Pozostałe różnice	-	-
Podstawa do opodatkowania	(2 476)	(1 706)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-	10
w tym:		
- podatek bieżący z innych zysków niż kapitałowe	-	-
- podatek z zysków kapitałowych	-	10
- podatek odroczony	-	-
Efektywna stawka podatku	-	-

25. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję

	2022	2021
	PLN na akcję	PLN na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,79)	(0,50)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,79)	(0,50)
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,77)	(0,48)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,77)	(0,48)

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję oraz rozwodnionego zysku na akcję

	2022	2021
	PLN na akcję	PLN na akcję
Strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 924 933)	(2 886 000)
Strata z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy spółki dominującej	(4 924 933)	(2 886 000)
	2022	2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	6 237 820	5 763 745
Akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału	189 716	186 300
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	6 427 536	5 950 045

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty i osoby powiązane z Grupą obejmują spółki zależne i stowarzyszone oraz członków kluczowego personelu. Do członków kluczowego personelu Grupa zalicza członków zarządu oraz członków rady nadzorczej. Transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzane są na normalnych warunkach handlowych.

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

26.1. Transakcje ze spółkami zależnymi

Grupa świadczy usługi z tytułu zarządzania projektem Atriclamp oraz wynajmu powierzchni biurowej dla spółki zależnej Jitmed sp. z o.o. Dodatkowo Grupa udziela finansowania tej spółce w postaci pożyczek. Pożyczki są zabezpieczone zastawem na udziałach wszystkich wspólników Jitmed sp. z o.o.

Przychody z tytułu świadczonych usług wyniosły 235 tys złotych (w 2021: 116 tys. zł). Na dzień 31.12.2022 należności wyniosły 73 tys złotych (31 grudnia 2021 48 tys zł.).

Na dzień 31 grudnia 2022 saldo udzielonych pożyczek wyniosło 630 tys zł (31 grudnia 2021: 0 tys zł) z czego naliczone odsetki na 31 grudnia 2022 wyniosły 28 tys złotych.

26.2. Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego

Poniżej przedstawiono zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

1. Wynagrodzenia zasadnicze i premie

	2022	2021
	tys. PLN	
Członkowie Zarządu		
Sanjeev Choudhary	386	296
Arkadiusz Dorynek	316	277
Piotr Wiliński	-	183
Razem	702	756

2. Płatności w formie akcji (wartość objętych warrantów subskrypcyjnych serii A i B z tytułu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym)

	2022	2021
	tys. PLN	
Członkowie Rady Nadzorczej		
Joanna Bogdańska	-	43
Tadeusz Wesołowski	-	64
Bartosz Foroniewicz	-	64
Bogdan Szymanowski	-	64
Wojciech Wróblewski	-	64
Agnieszka Rosińska	-	21
Razem	-	321
Członkowie Zarządu		
Arkadiusz Dorynek	-	289
Płatności formie akcji razem	-	610

W 2022 roku Grupa zakupiła usługi doradztwa strategicznego od jednego z członków Rady Nadzorczej, pana Marcina Gołębińskiego, na kwotę 176 tys złotych (2021: 0 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2022 saldo zobowiązania z tytułu umowy wyniosło 20 tys złotych.

27. Zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi

Grupa posiada ekspozycję na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Główne kategorie ryzyka to ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Grupa ogranicza średnioterminowe ryzyko związane z rynkami finansowymi poprzez minimalizowanie ekspozycji na zmienne instrumenty finansowe. W dłuższym terminie inwestycje finansowe realizowane są w celu uzyskania trwałych zwrotów z inwestycji. Grupa nie angażuje się w działalność trading'ową aktywów finansowych w celu uzyskania spekulacyjnych zysków.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym (rynki finansowe)

Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe głównie w obszarze ryzyka walutowego, ryzyka stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Większość transakcji jest przeprowadzana w walucie PLN (Polski złoty). Ryzyko związane z kursami walutowymi powstaje przy transakcjach importu usług i towarów. Grupa dokonuje zakupów importowych głównie w walutach EUR i USD. Udział transakcji zakupowych w walutach obcych wyniósł w 2022 3,8% a w 2021 16,3 %.

Grupa nie utrzymuje istotnych sald aktywów i zobowiązań finansowych w walutach obcych i w związku z tym nie zabezpiecza istniejących sald poprzez kontrakty terminowe.

Analiza wrażliwości

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości zysku netto i kapitałów własnych w stosunku zmian w kursach EUR/PLN i USD/PLN przy założeniu niezmiennych innych czynników. Przeprowadzono analizę przy założeniu umocnienia się obu walut EUR i USD 10% Efekt osłabienia PLN wobec EUR i USD o 10% spowodowałby zwiększenie straty netto i kapitałów własnych o 21 tys zł w 2022 oraz 109 tys zł w 2021. Grupa planuje dokonywać w przyszłości znacznych zakupów w walutach obcych i w przypadku osłabienia się PLN wobec tych walut, koszty realizowanych zakupów mogą być istotnie wyższe w stosunku do uprzednio zakładanych.

Ryzyko stóp procentowych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 jak i 31 grudnia 2021, grupa kapitałowa Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie finansowały działalności poprzez kredyty lub pożyczki.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań kontraktowych dotyczących zapłaty należności. Grupa nie wykazuje istotnych przychodów ze sprzedaży i w związku z tym kwota narażona na ryzyko z tytułu niezapłaconych należności jest niewielka. Grupa narażona jest na ryzyka kredytowe związane z aktywami finansowymi utrzymywanymi w bankach - gotówka na rachunkach i lokatach. Ryzyko to zminimalizowane jest poprzez deponowanie gotówki na rachunkach w renomowanych instytucjach finansowych - bankach nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Ryzyko płynności to ryzyko wystąpienia sytuacji, w której Grupa nie będzie mogła regulować swoich zobowiązań. W Grupie zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się poprzez sporządzanie budżetów projektowych, monitorowanie ich realizacji i okresową aktualizację. Zarządzanie ryzykiem płynności ma formę utrzymywania odpowiednich rezerw środków pieniężnych w korespondencji do posiadanego lub dostępnego finansowania w tym: kapitału własnego i wartości uzyskanych grantów ze środków publicznych na prowadzone prace badawcze i rozwojowe oraz ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

28. Zarządzanie kapitałem – cele, zasady i procesy

Celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie kontynuacji działalności w długim horyzoncie czasowym oraz zapewnienie Akcjonariuszom odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji poprzez rozwój produktów Medtech, a następnie ich sprzedaż za cenę adekwatną do ponoszonego ryzyka.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk i straty zatrzymane i udziały niedające kontroli.

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za rok 2021 i 2022 wyniosło:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych	41	36
Inne usługi poświadczające	28	27
Razem	69	63

30. Wpływ COVID i wojny w Ukrainie na działalność Grupy w 2022

W 2022 w stosunku do 2021 sytuacja epidemiczna związana z pandemią COVID-19 znacznie się poprawiła. Grupa nie odczuwała bezpośrednich konsekwencji pandemii w 2022 r poza trudnościami z wydłużonymi terminami dostaw kluczowych komponentów, które trwają od 2020.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu wojny na Ukrainie na sytuację Grupy. Żadna ze spółek z Grupy nie prowadziła działalności na terenie Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Grupa nie posiadała relacji biznesowych między z podmiotami z Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Nie były również planowane działania z podmiotami z krajów objętych konfliktem. Konflikt w Ukrainie pośrednio wpłynął na sytuację Grupy poprzez wzrost cen komponentów, wzrost niepewności w prowadzeniu działalności gospodarczej i w konsekwencji wydłużenie terminów dostaw komponentów.

31. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące roku 2022, a które nie byłyby ujęte w księgach rachunkowych.

Grupa poinformowała o istotnych zdarzeniach dotyczących realizowanych projektów:

- 12 stycznia 2023 roku podpisanie umowy ramową z podwykonawcą na prace związane z rozwojem fazy prototypowania projektu EP BIOPTOM.
- 02 lutego 2023 roku Medinice S.A. otrzymała raport z badań przedklinicznych prowadzonych dla projektu CoolCryo.
- 16 marca 2023 roku Emitent otrzymał zawiadomienie o otrzymaniu ochrony patentowej dla projektu Pacepress
- 20 marca 2023 roku podpisanie umowę z doradcą transakcyjnym Clairfield

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2023 roku.

Imię i nazwisko

Sanjeev Choudhary
Prezes Zarządu

Arkadiusz Dorynek
Wiceprezes Zarządu

Janina Budzicka
Osoba odpowiedzialna za przygotowanie
sprawozdania finansowego



Medinice S.A.

Sprawozdanie Finansowe
sporządzone na dzień 31 grudnia 2022

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022	6
1. Podstawowa działalność Spółki.....	6
2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności	6
3. Nowe standardy i interpretacje	7
3.1. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które po raz pierwszy miały zastosowanie w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:	7
3.2. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:	8
4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.	9
4.1. Podstawa sporządzenia	9
4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	9
4.3. Połączenia jednostek gospodarczych.....	10
4.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	10
4.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	10
5. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	11
5.1. Jednostki zależne od Emitenta.....	11
5.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym.....	12
6. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych	13
7. Przychody	17
8. Segmenty działalności	17
9. Pozostałe aktywa niematerialne.....	17
10. Rzeczowe aktywa trwałe	20
11. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	23
12. Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe).....	25
13. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....	32
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
15. Kapitały własne, dywidendy	35

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16.	Świadczenia pracownicze.....	37
17.	Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe.....	41
18.	Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów	42
19.	Koszty działalności.....	43
20.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	43
21.	Przychody i koszty finansowe	44
22.	Podatek dochodowy.....	45
23.	Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję	46
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	47
24.1.	Transakcje ze spółkami zależnymi	47
24.2.	Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego	48
25.	Zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi	48
26.	Zarządzanie kapitałem – cele, zasady i procesy	50
27.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej	50
28.	Wpływ COVID i wojny w Ukrainie na działalność Medinice S.A. w 2022.....	50
29.	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej	50

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży		252	289
Amortyzacja	10	(314)	(362)
Zużycie surowców i materiałów		(111)	(74)
Usługi obce		(1 211)	(1 226)
Koszty świadczeń pracowniczych	16	(2 917)	(1 762)
Podatki i opłaty		(14)	(11)
Pozostałe koszty rodzajowe		(255)	(100)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	20	(363)	238
Razem koszty działalności operacyjnej		(5 185)	(3 297)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 933)	(3 008)
Przychody finansowe	21	416	533
Koszty finansowe	21	(75)	(43)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF9	12	(266)	(435)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 858)	(2 953)
Podatek dochodowy		-	(9)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23	(4 858)	(2 962)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk / (strata) netto		(4 858)	(2 962)
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk / (strata) netto		(4 858)	(2 962)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(4 858)	(2 962)
<u>Zysk / (strata) na akcję (w złotych)</u>			
Zwykły zysk na akcję	23	(0,78)	(0,51)
Z działalności kontynuowanej		(0,78)	(0,51)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcję	23	(0,76)	(0,50)
Z działalności kontynuowanej		(0,76)	(0,50)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
Aktywa trwałe		19 849	16 213
Rzeczowe aktywa trwałe	10	831	532
Pozostałe aktywa niematerialne	9	13 218	10 275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	3	7
Długoterminowe aktywa finansowe	12	5 797	5 399
Aktywa obrotowe		22 140	32 931
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	732	958
Pozostałe aktywa finansowe	12	226	189
Pozostałe aktywa		13	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	21 169	31 779
Aktywa razem		41 989	49 144

PASYWA	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
Kapitały własne		37 334	40 652
Wyemitowany kapitał akcyjny	15	627	619
Kapitał zapasowy	15	47 420	47 420
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji	15	5 140	3 608
Zyski zatrzymane	15	(15 853)	(10 995)
Zobowiązania długoterminowe		3 757	7 451
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	11
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	288	272
Rezerwa na podatek odroczonego	13	3	7
Długoterminowe dotacje rządowe	18	3 467	7 162
Zobowiązania krótkoterminowe		897	1 041
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	513	272
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	206	377
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	88	304
Rezerwy krótkoterminowe	17	90	87
Zobowiązania razem		4 655	8 492
Pasywa razem		41 989	49 144

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	619	47 420	3 608	-10 995	40 652
Emisja akcji	8	-	-	-	8
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(4 858)	(4 858)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(4 858)	(4 858)
Płatności w formie akcji	-	-	1 532	-	1 532
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	8	-	1 532	(4 858)	(3 318)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	627	47 420	5 140	(15 853)	37 334
Stan na 1 stycznia 2021 roku (przekształcone)	536	24 002	651	(8 033)	17 156
Emisja akcji	83	24 810	-	-	24 893
Koszty emisji akcji	-	(1 392)	-	-	(1 392)
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(2 962)	(2 962)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(2 962)	(2 962)
Płatności w formie akcji	-	-	2 957	-	2 957
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	83	23 418	2 957	(2 962)	23 496
Stan na 31 grudnia 2021 roku (przekształcone)	619	47 420	3 608	(10 995)	40 652

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.	2021 r.
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 858)	(2 953)
Korekty:		1 810	471
- z tytułu amortyzacji i umorzenia	10	314	362
- z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)		-	-
- z tytułu płatności w formie akcji	16	1 532	798
- niezrealizowane różnice kursowe		(17)	-
- (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		15	(813)
- z tytułu przychodów finansowych		(26)	25
- z tytułu kosztów finansowych		-	1
- korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego		-	-
- inne korekty		(8)	98
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		325	761
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		412	801
- zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje		241	(107)
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		-	61
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(328)	6
Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(2 723)	(1 721)
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	786
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		-	690
Wydatki:			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	(3 544)
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym		-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		(600)	(508)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych		(448)	(101)
Zakup wartości niematerialnych i prawych		(2 986)	(4 132)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		-	(9)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 035)	(6 818)

Działalność finansowa

Wpływy:

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	8	25 837
Wpływy z pożyczek	-	50
Wpływy z dotacji	765	6 222

Wydatki

Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	(1 392)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do dział. finansowej	(82)	(78)
Odsetki zapłacone	(17)	(33)
Spłaty pożyczek	(350)	-
Inne wydatki finansowe	(4 176)	(1 812)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 852)	28 794
--	----------------	---------------

Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(10 610)	20 255
--	-----------------	---------------

Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
---	---	---

Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
---	---	---

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 779	11 524
---	--------	--------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	21 169	31 779
--	-----------	---------------	---------------

- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	480	-
--	-----	---

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022

1. Podstawowa działalność Spółki

Spółka prowadzi podstawową działalność w Polsce w jednym segmencie operacyjnym obejmującym prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych. („MedTech”, „Medical Devices”). W szczególności są to:

- Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie kardiologii i kardiochirurgii
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- Badania i analizy techniczne

2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności

Informacje ogólne

Medinice S.A. jest jednostką sprawozdawczą nr. LEI 259400LGO9UDV1Y18Z11 z siedzibą w Warszawie. Spółka Medinice S.A została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 24 kwietnia 2012 roku (Rep. A Nr 6068/2012). Medinice SA jest spółka akcyjną i została zarejestrowana 10 grudnia 2012 r przez Sąd Rejonowy w Kielcach, Polska, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000443282 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców. Siedziba jednostki mieści się w Warszawie. Zarejestrowane biuro Medinice S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa. Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod tickerem ICE.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”, „Standardy”) wydanymi przez International Accounting Standards Board (IASB) zatwierdzonymi przez Unię Europejską Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 z późniejszymi zmianami.

Założenie kontynuowania działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, które opiera się na kolejnym założeniu, że Spółka będzie w stanie regulować swoje zobowiązania w momencie ich zapadalności. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę. Spółka posiada wystarczające środki finansowe do kontynuacji działalności w najbliższych 12 miesiącach pochodzące z emisji akcji serii J przeprowadzonej w 2021 roku.

3. Nowe standardy i interpretacje

3.1. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które po raz pierwszy miały zastosowanie w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia	1 stycznia 2022 roku
Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2021: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej	1 stycznia 2022 roku

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3.2. Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowe
Zmiany w standardach Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2022 roku) oraz zmiany do MSSF 17 i MSSF 9 Informacje – porównawcze	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2021 roku)	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe	1 stycznia 2024 roku

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.

4.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”, „Standardy”) wydanymi przez International Accounting Standards Board (IASB) zatwierdzonymi przez Unię Europejską Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 z późniejszymi zmianami.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, w tym. instrumentów programu motywacyjnego, które zaklasyfikowane są jako wyceniane według wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione jest w polskich złotych w wartościach zaokrąglonych do tysięcy złotych (tys. PLN) poza pozycjami, które zostały oznaczone inaczej.

Jednostkowe sprawozdania finansowe zawierają dane porównawcze za rok poprzedni. W przypadku gdy Spółka zastosuje nowe MSSF w ujęciu retrospektywnym przedstawia ona dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego zawierającego retrospektywne ujęcie i reklasyfikacje wynikające z zastosowania nowych MSSF.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Medinice S.A. zasad rachunkowości.

4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarząd może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Praktyką w spółkach, których podstawą działalności jest prowadzenie prac badawczo-rozwojowych jest ponoszenie istotnych nakładów kapitałowych na rozwój projektów, co w rezultacie przekłada się na brak przychodów do momentu zakończenia prac B+R i wykazywanie bieżących strat z działalności. Medinice S.A. w ostatnich latach notowała stratę netto. Przyjęty model biznesowy i branża, w której funkcjonuje wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów i zysków z prowadzonej działalności do momentu pomyślnej komercjalizacji prowadzonych projektów.

Spółka dokonała oceny ryzyka związanego z kontynuacją działalności, operacyjnego i innych ryzyk. Zdaniem Zarządu nie występują istotne ryzyka, które mogłyby w najbliższym czasie zagrozić kontynuacji działalności spółki. Środki finansowe, którymi dysponuje Medinice S.A. pozwalają na dalsze prowadzenie działalności operacyjnej i badawczo-rozwojowej. W swojej historii spółka pozyskała również szereg

dotacji m.in. na dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projektów MiniMax oraz EP Bioprom, które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów.

4.3. Połączenia jednostek gospodarczych

Spółka rozlicza każde połączenie jednostek stosując metodę nabycia (wg kosztu historycznego). Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako suma wartości godziwych na dzień przejęcia kontroli przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmując powstałe ewentualnie w ten sposób zysk lub stratę w wyniku finansowym lub innych całkowitych dochodach, stosownie do okoliczności.

Spółka wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych na dzień przejęcia.

4.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka ujmując inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach według kosztu historycznego.

Jednostka stowarzyszona jest to jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jednostki przybiera zwykle jedną lub kilka z następujących form:

- a) zasiadanie w zarządzie lub równorzędnym organie zarządzającym jednostką, w której dokonano inwestycji;
- b) udział w tworzeniu polityki jednostki, w tym udział w podejmowaniu decyzji w sprawie dywidend lub innych sposobów podziału zysku;
- c) dokonywanie istotnych transakcji pomiędzy daną jednostką a jednostką, w której dokonano inwestycji;
- d) wzajemna wymiana personelu kierowniczego; lub
- e) udostępnianie informacji technicznych o zasadniczym znaczeniu.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego. Strony te są nazywane współnikami wspólnego przedsięwzięcia.

4.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie „polski złoty” (PLN), który jest również walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

5. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

5.1. Jednostki zależne od Emitenta

Poniższa tabela przedstawia zestawienie istotnych inwestycji w jednostkach zależnych Medinice S.A. posiadanych w dniu 31 grudnia 2022 r:

Nazwa podmiotu	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na koniec okresu sprawozdawczego	
			2022	2021
Medinice B+R sp. z o.o	Polska	Prowadzenie działalności B+R w projektach medycznych	100%	100%
Medtech Innovation ASI sp. z o.o.	Polska	Zarządzanie inwestycjami w projekty medyczne	100%	100%
PacePress Inc	USA	Reprezentacja Medinice S.A. wobec FDA na potrzeby projektu PacePress	60%	60%
Jitmed sp z o.o.	Polska	Prowadzenie działalności B+R w projekcie Atriclamp	40%	40%

Jednostki te ujęte są w sprawozdaniu finansowym Medinice S.A. wg kosztu.

5.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym

Medinice S.A. posiada dwie inwestycje w jednostkach zależnych z udziałem niekontrolującym – PacePress Inc., oraz Jitmed sp. z o.o. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka uznała udział niekontrolujący w PacePress Inc za nieistotny ze względu na niewielki rozmiar działalności tej spółki.

Poniżej przedstawiono skrócone informacje finansowe dotyczące Jitmed sp z .o.o.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa obrotowe	114	614
Aktywa trwałe	1 064	-
Aktywa razem	1 178	614
Zobowiązania krótkoterminowe	120	106
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	630	-
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	171	203
Niekontrolujące udziały	257	305
Pasywa razem	1 178	614
	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody	-	-
Koszty	80	126
Zysk (strata) za rok obrotowy	(80)	(126)
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(32)	(50)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	(48)	(76)
Zysk (strata) za rok obrotowy	(80)	(126)
	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(764)	(446)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	600	620
Przepływy pieniężne netto	(164)	174

6. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych

Spółka Medinice S.A. dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych ze względu na połączenie ze spółką zależną Medidata sp. z o.o. Połączenie nastąpiło przez przejęcie w trybie art. 492 par 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej „Medidata: sp. z o.o. na spółkę przejmującą Medinice S.A. Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Wpływ połączenia z Medidata sp. z o.o. na sprawozdania finansowe okresu porównawczego przedstawia się następująco:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów - przekształcenie danych za 2021

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 01.01.-31.12.2021	Medinice S.A. jak raportowano	Medidata Sp. z o. o.	wylączenia	Medinice S.A. przekształcony
	tys. PLN			
Przychody ze sprzedaży	291	-	(2)	289
				-
Amortyzacja	(362)	-		(362)
Zużycie surowców i materiałów	(74)	0		(74)
Usługi obce	(1 215)	(12)	2	(1 226)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 762)	-		(1 762)
Podatki i opłaty	(9)	(2)		(11)
Pozostałe koszty rodzajowe	(100)	-		(100)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	222	16		238
Razem koszty działalności operacyjnej	(3 301)	1		(3 297)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 010)	1		(3 008)
				-
Przychody finansowe	558	-	(25)	533
Koszty finansowe	(43)	(25)	25	(43)
Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9	(435)	-		(435)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-		-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 930)	(24)	-	(2 953)
Podatek dochodowy	(9)	-		(9)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 938)	(24)	-	(2 962)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-		-
Zysk / (strata) netto	(2 938)	(24)		(2 962)
Zysk (strata) netto przypadająca:				-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 938)	(24)		(2 962)
Udziałom niedającym kontroli	-	-		-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - przekształcenie danych za 2021

AKTYWA 31.12.2021	Medinice S.A. jak raportowano	Medidata Sp. z o. o.	wylaczenia	Medinice S.A. przekształcony
		tys. PLN		
Aktywa trwałe	15 280	938	(5)	16 213
Rzeczowe aktywa trwałe	532	-	-	532
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	9 337	938	-	10 275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	-	-	7
Długoterminowe aktywa finansowe	5 404	-	(5)	5 399
Aktywa obrotowe	33 551	257	(877)	32 931
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	946	160	(148)	958
Pozostałe aktywa finansowe	918	-	(729)	189
Pozostałe aktywa	5	-	-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 682	97	-	31 779
Aktywa razem	48 831	1 195	(882)	49 144
		tys. PLN		
PASYWA 31.12.2021	Medinice S.A. jak raportowano	Medidata Sp. z o. o.	wylaczenia	Medinice S.A. przekształcony
Kapitał własny	40 880	(78)	(150)	40 652
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>40 880</i>	<i>(78)</i>	<i>-</i>	<i>40 802</i>
Wyemitowany kapitał akcyjny	619	150	(150)	619
Kapitał zapasowy	47 420	-	-	47 420
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji	3 608	-	-	3 608
Zyski zatrzymane	(10 767)	(228)	-	(10 995)
<i>Kapitały udziałowców niekontrolujących</i>				
Zobowiązania długoterminowe	6 909	543	-	7 451
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	11	-	11
Pozostałe zobowiązania finansowe	272	-	-	272
Rezerwa na podatek odroczonego	7	-	-	7
Długoterminowe dotacje rządowe	6 630	532	-	7 162
Zobowiązania krótkoterminowe	1 042	730	(732)	1 041
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	275	730	(732)	272
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	377	-	-	377
Pozostałe zobowiązania finansowe	304	-	-	304
Rezerwy krótkoterminowe	87	-	-	87
Zobowiązania razem	7 951	1 273	(732)	8 492
Pasywa razem	48 831	1 195	(882)	49 144

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - przekształcenie danych za 2021

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021	Medinice S.A. jak raportowano	Medidata Sp. z o.o.	wylączenia	Medinice S.A. przekształ- cony
	tys. PLN			
<i>Działalność operacyjna</i>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 930)	(23)	-	(2 953)
Korekty:	447	24	-	471
-z tytułu amortyzacji i umorzenia	362	-	-	362
-z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)	-	-	-	-
-z tytułu płatności w formie akcji	798	-	-	798
-niezrealizowane różnice kursowe	-	-	-	-
-(zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(813)	-	-	(813)
-z tytułu przychodów finansowych	-	-	25	25
-z tytułu kosztów finansowych	2	24	-25	1
-korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	-	-	-	-
-inne korekty	98	-	-	98
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:	700	60	-	761
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	725	76	-	801
- zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje	(92)	(16)	-	(107)
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	61	-	-	61
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	6	-	-	6
Zapłacone odsetki, zaliczane do działalności operacyjnej				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 782)	61	-	(1 721)
<i>Działalność inwestycyjna</i>				
Wpływy				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	786	-	-	786
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	690	-	-	690
Wydatki				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(3 544)	-	-	(3 544)
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-	-	-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	(508)	-	-	(508)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	(101)	-	-	(101)
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	(4 039)	(94)	-	(4 132)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	(9)	-	-	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 725)	(94)		(6 818)
<i>Działalność finansowa</i>				
Wpływy				
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych	25 837	-		25 837

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Wpływy z pożyczek	-	50	50
Wpływy z dotacji	6 207	15	6 222
Wydatki			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	(1 392)	-	(1 392)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej	(78)	-	(78)
Odsetki zapłacone	(33)	-	(33)
Spłaty pożyczek	-	-	-
Inne wydatki finansowe	(1 812)	-	(1 812)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	28 729	65	28 794
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	20 223	32	20 255
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	11 459	65	11 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	31 682	97	31 779
-w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

7. Przychody

Zasady rachunkowości

Podstawowe przychody Medinice S.A. stanowią przychody ze sprzedaży praw do projektów badawczo-rozwojowych w postaci licencji lub praw do wartości niematerialnych i prawnych w tym patentów, projektów, dokumentacji projektowej.

Spółka ujmuje umowę z klientem jako przychody, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne.

8. Segmenty działalności

Zasady rachunkowości

Segment operacyjny jest częścią składową Medinice S.A.:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Medinice S.A.);
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd, wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- c) w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Spółka Medinice stanowi jeden segment operacyjny obejmujący prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w obszarze urządzeń medycznych (MedTech) i w związku z tym Spółka nie wydzieliła innych oddzielnych segmentów operacyjnych.

9. Pozostałe aktywa niematerialne

Zasady rachunkowości

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Profesjonalny osąd i szacunki

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych aktywów niematerialnych wynosi:

Zakończone prace badawczo-rozwojowe - 5 lat

Oprogramowanie komputerowe - 2 lata

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Składniki aktywów rozpoznanych jako pozostałe aktywa niematerialne związane są nakładami ponoszonymi przez Spółkę na prace rozwojowe dotyczące tworzenia, rozwijania oraz komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań z dziedziny medycyny, w szczególności kardiologii i kardiochirurgii.

W zależności od stanu, w jakim znajduje się dany projekt na dzień kończący okres sprawozdawczy ujmowany jest on jako:

- nakłady na prace rozwojowe w budowie,*
- nakłady na prace rozwojowe zakończone.*

Nakłady na prace rozwojowe (zarówno w budowie, jak i zakończone) obejmują wydatki, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Główną częścią nakładów są koszty wynagrodzeń i usług na uzyskanie patentów, opracowanie prototypów, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja).

Kryteria ujmowania jako składnik „pozostałe aktywa niematerialne”:

Koszty prac bezpośrednio związane z tworzeniem i rozwijaniem innowacyjnych produktów medycznych, kontrolowanych przez jednostkę, ujmuje się jako pozostałe aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria tj.

- – możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych z technicznego punktu widzenia;*
- – zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;*
- – zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;*
- – możliwość generowania prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych przez składnik wartości niematerialnych;*
- – dostępność stosownych środków w technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych;*
- – możliwości wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować do danego projektu.*

W przypadku niespełnienia jakiegokolwiek warunku opisanego powyżej poniesione nakłady są ujmowane w bieżącym okresie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przedstawiona powyżej analiza spełnienia kryteriów wykonywana jest w odniesieniu do nakładów na prace rozwojowe w budowie.

Nakłady na prace rozwojowe w budowie

Koszty poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako „nakłady na prace rozwojowe w budowie”.

Nakłady na prace rozwojowe w budowie dotyczą rozwoju technologii medycznych będących na poszczególnych etapach prac: proces patentowania, opracowania prototypu, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja. Za ukończenie prac rozwojowych uważa się uzyskanie certyfikacji umożliwiającej dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

„Nakłady na prace rozwojowe w budowie” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady na prace rozwojowe zakończone

W momencie zakończenia prac i zakończenia ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeniesienie kosztów z pozycji „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone”.

„Nakłady na prace rozwojowe zakończone” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację (umorzenie) oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Moment przeniesienia

Moment przeniesienia „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone” następuje wówczas, gdy technologia medyczna uzyska certyfikację umożliwiającą dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Profesjonalny osąd i szacunki

Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych w szczególności wartości prac rozwojowych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności badawczo-rozwojowej Medinice S.A., uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Realizowane przez Spółkę projekty badawczo - rozwojowe są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki.

Oceniwszy wyniki szczegółowej analizy wrażliwości zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana. Sytuacja będzie ściśle monitorowana, a w przyszłości dokona się korekt, jeśli sytuacja na rynku da podstawy do stwierdzenia, że korekty takie są konieczne.

Wartości niematerialne i prawne – wartości bilansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie	12 997	10 011
Zakończone prace rozwojowe	157	233
Licencje	64	31
Razem	13 218	10 275

W kategorii Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie Spółka prowadzi prace rozwojowe produktów w następujących obszarach medycyny:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Projekty kardiochirurgiczne	3 866	2 505
Projekty kardiologiczne (cewniki)	7 299	6 026
Pozostałe	1 832	1 480
Razem	12 997	10 011

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

<i>Wartości Niematerialne i Prawne - brutto</i>	Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	6 181	376	20	6 577
Zwiększenia	3 830	-	27	3 857
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	10 011	376	47	10 434
Zwiększenia	3 673	-	64	3 737
Zmniejszenia	687	-	-	687
Stan na 31 grudnia 2022	12 997	376	111	13 484

<i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	69	1	70
Odpis amortyzacyjny za rok	75	15	90
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	144	16	160
Odpis amortyzacyjny za rok	75	31	106
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	219	47	266

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Profesjonalny osąd i szacunki

Do szacunków zalicza się kwoty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

<i>Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:</i>	
<i>Budynki, lokale wg. MSSF 16</i>	<i>5 lat</i>
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>3 lata</i>
<i>Środki transportu</i>	<i>5 lat</i>
<i>Inne środki trwałe</i>	<i>5-10 lat</i>

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Medinice S.A. aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Medinice S.A. alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalną ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Rzeczowe aktywa trwałe – wartości bilansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	-	-
Budynki	332	341
Maszyny i urządzenia	374	44
Inne środki trwałe	125	147
Razem	831	532

Tabela ruchu środków trwałych

<i>Środki trwałe - wartość brutto</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2020	373	824	265	1 462
Zmniejszenia	-	(424)	-	(424)
Zwiększenia	147	59	41	247
Stan na 31 grudnia 2021	520	459	307	1 286
Zmniejszenia	-	(371)	-	(371)
Zwiększenia	82	432	16	530
Stan na 31 grudnia 2022	602	520	323	1 445

<i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
Stan na 31 grudnia 2020	75	255	137	330
Odpis amortyzacyjny za rok	104	159	25	263
Stan na 31 grudnia 2021	179	414	162	755
Odpis amortyzacyjny za rok	91	104	36	230
Zmniejszenia	-	(371)	-	(371)
Stan na 31 grudnia 2022	270	147	198	614

<i>Środki trwałe - wartość bilansowa netto</i>	Budynki	Maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	Razem
na 31 grudnia 2022	332	374	125	831
na 31 grudnia 2021	341	44	147	532

Koszty amortyzacji

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	130	178
Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych zaliczonych do pozostałych wartości niematerialnych i prawnych	85	80
Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie prawa użytkowania	91	104
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	8	-
Razem amortyzacja i umorzenie	314	362

11. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu

Zasady rachunkowości

W dacie rozpoczęcia umowy Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu. W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz*
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.*

Do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą amortyzowania środków trwałych.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,*
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz*
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.*

Spółka stosuje MSSF 16 w stosunku do najmu głównej powierzchni biurowej w Warszawie ul. Hankiewicza 2. Umowa najmu jest podpisana na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym terminem wypowiedzenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Stan na 1 stycznia 2022	104	272	376
Aktualizacja wartości	-	82	82
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(82)	-	(82)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	66	(66)	-
Stan na 31 grudnia 2022	88	288	376

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2021	70	236	306
Aktualizacja wartości	11	136	147
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	-	(78)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	100	(100)	-
Stan na 31 grudnia 2021	104	272	376

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

	planowane czynsze	współczynnik dyskonta	wartość zdyskontowana
rok	tys. PLN	10,81%	tys. PLN
2023	134	0,81	109
2024	134	0,73	98
2025	134	0,66	89
2026	134	0,60	80
Razem	671		376

12. Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Zasady rachunkowości

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania instrumentów finansowych

Jednostka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu .

Jednostka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych gdy: wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych; lub przenosi składnik aktywów finansowych. Jednostka usuwa zobowiązanie finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

Aktywa finansowe

Początkowa wycena aktywów finansowych

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania i są wyceniane w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją MSSF15), w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą koryguje się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych, inny niż instrumenty finansowe zabezpieczające, i wycenia go za pomocą jednej z poniższych metod:

- a) w zamortyzowanym koszcie;
- b) w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- c) w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i określona jest przez model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystykę kontraktową przepływów finansowych danego aktywa finansowego.

Klasyfikacja może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się:

- model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia).

Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki (i nie są zakwalifikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy):

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;*
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.*

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,*
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI - solely payment of principal and interest (tylko płatności kapitału i odsetek),*
- pozostałe należności, lokaty oraz,*
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.*

Po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie aktywa te są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Dyskontowanie pomija się w przypadku gdy efekt dyskontowania jest nieistotny.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na stosowany model biznesowy oraz bez względu na stosowany model biznesowy w przypadku, gdy kontraktowe przepływy finansowe nie wynikają wyłącznie z spłaty kwoty głównej i odsetek. Do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne oraz instrumenty do których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, a także te w przypadku których Spółka podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego. Przykłady składników aktywów zaliczanych do tej kategorii stanowią m.in.:

- należności handlowe przekazywane do faktoringu,*
- pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz*
- instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.*

Aktywa w tej kategorii wycenia się w wartości godziwej a zyski lub straty rozpoznaje się w rachunku wyników w okresie w którym powstały. Wartość godziwą wyznacza się na podstawie notowań rynkowych gdy istnieje rynek notowań dla danego instrumentu lub jeżeli taki rynek nie istnieje używa się odpowiednich metod wyceny.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz*

- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Utrata wartości aktywów finansowych

Jednostka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych, który jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Na każdy dzień sprawozdawczy jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Zobowiązania finansowe

Klasyfikacja i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe Medinice S.A. obejmują kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania. Spółka klasyfikuje te zobowiązania jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia zobowiązania finansowe w ich wartości godziwej, którą w przypadku zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji zobowiązań finansowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązanie finansowe zaklasyfikowane jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wyceniane są przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, natomiast zobowiązania finansowe zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a zyski i straty odnoszone są w wynik finansowy.

Wszystkie przychody i koszty związane z odsetkami wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach i kosztach finansowych.

Aktywa finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe		
Długoterminowe	5 797	5 399
Krótkoterminowe	226	189
Razem aktywa finansowe	6 023	5 588

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Udziały w jednostkach zależnych		
Jitmed sp. z o.o.	4959	4 959
Medinice B+R Sp. z o. o.	18	18
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	5	5
MediVentures sp. z o. o.	-	15
Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. kom.	-	200
Pace Press INC	11	11
Razem udziały w jednostkach zależnych	4 993	5 208
Udzielone pożyczki długoterminowe:		
Medinice B+R Sp. z o. o.	597	-
kapitał	575	-
odsetki	22	-
Pace Press Inc.	207	191
kapitał	207	191
Razem aktywa finansowe długotrminowe	5 797	5 399
Udzielone pożyczki krótkoterminowe:		
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	106	75
kapitał	99	74
odsetki	7	1
Medinice B+R Sp. z o. o.	120	114
kapitał	110	110
odsetki	10	4
Razem pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	226	189
Aktywa finansowe razem	6 023	5 588

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 Spółka rozpoznała odpis wys. 15 tys. zł w związku z transakcją sprzedaży udziałów w MediVentures sp. z o.o. W okresie porównawczym od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 Spółka nie rozpoznała odpisów dotyczących aktywów finansowych

Zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki od:		
akcjonariuszy	-	377
pozostałych jednostek	206	11
Razem	206	388
kapitał	200	350
odsetki	6	38
Razem	206	388
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	206	388
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Razem	206	388
<u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>		
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	88	104
Z tytułu wpłaty inwestora MediVentures	-	200
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	288	272
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	376	576

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Należności i pozostałe aktywa wynikające z umów

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania w ich cenie transakcyjnej. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia należności i pozostałe aktywa wynikające z umów zgodnie z zasadami opisanymi powyżej. Do ustalenia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów Spółka stosuje podejście uproszczone.

Jednostka wycenia rezerwę na straty na kwotę równą przewidywanym długotrwałym stratom kredytowym w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług lub aktywa z tytułu umów wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;*
- b) wartość pieniądza w czasie; oraz*

c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	82	371
Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym	299	157
Inne należności publicznoprawne	-	0
Zapłacone kaucje	150	146
Inne należności	201	284
Razem	732	958

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość należności brutto		
Nieprzeterminowane	32	85
Przeterminowane, w tym:	300	536
1-30 dni	24	34
31-90 dni	-	-
91-365 dni	26	184
powyżej 365 dni	250	318
Razem	332	621

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Zmiany stanu odpisów na należności		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	250	580
Odpisy z tytułu utraty wartości należności i MSSF9	266	250
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	(381)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(199)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	516	250

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Bilansowa wartość należności netto	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	32	85
Przeterminowane, w tym:	50	286
1-30 dni	24	34
31-90 dni	-	-
91-365 dni	26	184
powyżej 365 dni	-	68
Razem	82	371

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rezerwy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	440	196
Płatności realizowane na bazie akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	26	29
Zobowiązania z tytułu ZUS	43	45
Zobowiązania z tytułu VAT	-	-
Inne zobowiązania	3	2
Razem	513	272

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Poniżej 1 miesiąca (bieżące)	508	233
Wymagalność 1-3 miesiące	1	-
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	-	3
Wymagalność od powyżej 1 roku	4	36
Razem	513	272

13. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego, jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie, których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale

własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Profesjonalny osąd i szacunki

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wysokości możliwych i prawdopodobnych do zrealizowania w przyszłości zysków do opodatkowania. Szacunek przyszłych zysków dokonywany jest w oparciu o przyjęte przez Spółkę założenia dotyczące przyszłych zysków z komercjalizacji realizowanych projektów.

Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe

Saldo podatku odroczonego

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys.PLN	tys.PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	7
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3	7

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan aktywa na bilansie na dzień		Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	2022	2021	2022	2021
Ujemne różnice przejściowe	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN
utworzone rezerwy na koszty	3	7	(4)	3	-	-
straty podatkowe			-	-	-	-
odsetki od pożyczek			-	-	-	-
odpisy aktualizacyjne			-	-	-	-
Razem	3	7	(4)	3	-	-

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys.PLN	tys.PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
straty podatkowe	791	598
odsetki od pożyczek	1	2
rezerwy	5	4
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	46	23
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	843	628
Razem (ujęte i nieujęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	850	635

Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty tys. PLN	Wykorzystanie	Kwoty możliwe do wykorzystania
2022	2 423	0%	2 423
2021	1 903	0%	1 903
2020	1 810	0%	1 810
2019	1 350	0%	1 350
2018	1 300	0%	1 300
Razem	8 786		8 786

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatknie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową:

	Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem za okres		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	2022	2021	2022	2021
Dodatknie różnice przejściowe	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN
Naliczone odsetki od pożyczek	3	7	(4)	3	-	-
Razem	3	7	(4)	3	-	-

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki na bieżących rachunkach bankowych i lokatach założonych na okres nie dłuższy niż 90 dni. Nierozliczone kredyty w rachunku bieżącym wykazywane są w zobowiązaniach.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących w tym:	1 061	31 779
w PLN	510	31 013
w EUR	539	760
w USD	12	6
Środki pieniężne na lokatach krótkoterminowych (PLN)	20 108	0
Razem	21 169	31 779

15. Kapitały własne, dywidendy

Zasady rachunkowości

Kapitały własne ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami aktów założycielskich podmiotów konsolidowanych.

Wyemitowany kapitał akcyjny obejmuje wartość nominalną wyemitowanych akcji jednostki dominującej.

Kapitał zapasowy obejmuje nadwyżkę otrzymaną ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji. Koszty transakcyjne związane z emisją akcji obniżają kapitał zapasowy.

W innych kapitałach rezerwowych wykazuje się wartość płatności w formie akcji

Zyski zatrzymane obejmują wszystkie zyski i straty z lat ubiegłych oraz zyski i straty bieżącego okresu.

Kapitał akcyjny i zapasowy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał podstawowy	627	619
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47 420	47 420
Razem	48 047	48 039

Kapitał akcyjny dzieli się na 6 272 5750 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł. W 2022 roku kapitał akcyjny został powiększony o 8 080 zł poprzez wydanie 80 800 akcji zwykłych serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału w poprzez wykonanie praw z 80 800 warrantów serii A.

W 2021 kapitał akcyjny został powiększony o 82 976,60 zł poprzez emisję 829 766 akcji serii J o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 30 zł. W wyniku emisji spółka pozyskała blisko 25 mln zł na kontynuację rozwoju kluczowych projektów

Medinice S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
		PLN
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00
Akcje serii B	29 000	2 900,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00
Akcje serii E1	100 260	10 026,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20
Akcje serii F	80 800	8 080,00
Akcje serii H1	986 667	98 666,70
Akcje serii I	1 000 000	100 000,00
Akcje serii J	829 766	82 976,60
Stan na 31 grudnia 2022 r.	6 272 575	627 257,50

Kapitał rezerwowy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wycena programu motywacyjnego	5 140	3 608
Razem	5 140	3 608

Zyski zatrzymane i dywidendy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(10 995)	(8 033)
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	(4 858)	(2 962)
Zysk/ strata netto przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(15 853)	(10 995)

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Medinice S.A. na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

Polityka dywidendowa

W dniu 1 lipca 2020 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.

16. Świadczenia pracownicze

Zasady rachunkowości

Jednostka ujmuje przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, które zostaną wypłacone w zamian za pracę:

- a) *jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych*
- b) *jako koszty, chyba że inny MSSF wymaga lub zezwala na uwzględnienie tych świadczeń w koszcie wytworzenia składnika aktywów*

Spółka ujmuje przewidywane koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych w formie płatnych nieobecności

- (a) *w przypadku kumulowanych płatnych nieobecności – gdy pracownicy wykonywali pracę, która zwiększa ich uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności;*
- (b) *w przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności – z chwilą wystąpienia nieobecności.*

Spółka ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia, które narosło na koniec okresu sprawozdawczego.

W Medinice występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia wyłącznie jako programy określonych składek (obowiązkowe wpłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) i Pracowniczego Programu Kapitałowego (PPK))

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	1 184	855
Ubezpieczenia społeczne, emerytalne	201	109
Koszty programów motywacyjnych	1 532	798
Razem koszty świadczeń pracowniczych	2 915	1 762

Program motywacyjny - płatności w formie akcji

Zasady rachunkowości:

W Medinice S.A. przyjęty został Program Motywacyjny, kierowany do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Medinice S.A. i spółek zależnych

Spółka wycenia otrzymane w zamian za płatności w formie akcji dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym, bezpośrednio, w wartości godziwej otrzymanych dóbr lub usług.

Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego zostają rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przyznanie instrumentów kapitałowych jest uzależnione od spełnienia określonych warunków nabycia uprawnień. Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, są uwzględniane przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej akcji lub opcji na akcje. Tego typu warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe są uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych dóbr lub usług otrzymanych w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia. W konsekwencji tego w ostatecznym rozliczeniu żadna kwota nie powinna zostać ujęta dla otrzymanych dóbr lub usług, jeżeli nie nastąpi nabycie uprawnień do żadnego przyznanego instrumentu kapitałowego w związku z niespełnieniem warunków nabycia uprawnień, innych niż warunki rynkowe, np. gdy nie upłynął określony okres świadczenia usług lub gdy nie osiągnięto określonych wyników gospodarczych. Po ujęciu otrzymanych dóbr lub usług i odpowiadającego im wzrostu w kapitałach jednostka nie dokonuje po dniu, gdy nastąpiło nabycie uprawnień do instrumentów, żadnych późniejszych korekt w całkowitej wartości kapitałów.

Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medinice S.A. programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej oraz podmiotów współpracujących spoza Medinice S.A. (dalej „Programy”) spełniające definicję transakcji płatności na bazie akcji, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są o instrumenty finansowe – warianty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Medinice S.A. realizuje dwa programy oparte o warianty. Program warrantów serii A i B jest programem motywacyjnym skierowanym do pracowników i współpracowników Medinice S.A. Medinice S.A. Program warrantów Serii C jest programem skierowanym do sprzedających udziały w spółce Jitmed sp. z o.o.

Programy uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych warunków, w tym świadczenia przez uprawnionego pracy lub usług na rzecz podmiotów z Medinice S.A.; nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Opcyjny Program Motywacyjny

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. Realizacja programu i jego wdrożenie rozpocznie się w 2023 roku po przyjęciu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę

Nadzorcą. Koszty programu zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych za okresy następujące po zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą.

Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce

Podstawa do wyceny programu motywacyjnego dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych Medinice S.A. jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 lipca 2018 r. Wycena wartości programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowego personelu Medinice S.A. wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2, ustawa z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Program motywacyjny trwa do 31 marca 2023, z zastrzeżeniem czynności, które mają być dokonane po tej dacie. Uprawnionymi do objęcia warrantów są Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, Członkowie Zarządu oraz kluczowa kadra kierownicza podmiotów Medinice S.A., rekomendowani przez Zarząd Spółki.

W celu realizacji programu motywacyjnego wyemitowano 93 300 warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz 105 000 warrantów subskrypcyjnych serii B. Wykonanie praw z warrantów serii A nastąpi do po spełnieniu kryteriów lojalnościowych (opartych na okresie świadczenia pracy tj. nieprzerwane zatrudnienie w Spółce natomiast wykonanie praw z warrantów serii B nastąpi po spełnieniu kryteriów wynikowych (opartych na cenie akcji spółki w danym roku kalendarzowym) lub indywidualnych kryteriach i kryteriach określonych w umowie objęcia warrantów.

Metodologia wyceny wartości godziwej programów motywacyjnych

1. Wycena wartości godziwej Warrantów Serii A i B

Wycena opcji (warrantów) wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Dla Warrantów Serii A i B z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo. Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych.

Data przyznania: przyjęto datę uruchomienia, a zarazem przyznania programu opcji menedżerskich

Okres nabywania uprawnień: przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programów warunkowych rozpoczyna się w Dacie przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na poziomie 0,10 zł tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

Oczekiwana zmienność: do celów aktualizacji wyceny z dnia 15.02.2022 przyjęto wskaźnik zmienności na podstawie kursu Spółki w roku 2021 w wysokości 58,809% w stosunku rocznym.

Stopa procentowa wolna od ryzyka: Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. Zgodnie z wymogami MSSF 2 wartość stopy wolnej od ryzyka określono na podstawie stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa o okresie do wykupu zbliżonym do czasu trwania programu. Na tej podstawie przyjęto stopę procentową wolną od ryzyka w wysokości 3,0%

Stopa dywidendy: Przewidywaną stopa dywidendy na lata 2021-2022 przyjęto na poziomie 0,0%

2. Wycena wartości godziwej warrantów Serii C

Warranty serii C zostały wyemitowane w związku z nabyciem udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Emitent ustalił wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień transakcji tj. 31.05.2022 w oparciu o bieżący kurs akcji Medinice S.A.

Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych 31.12.2022

	Seria A	Seria B	Seria C
	w tys. PLN		
Skumulowana wartość programu opcyjnego	870	2 111	2 159
Wartość rozpoznana w latach 2019-2020	508	143	-
Wartość rozpoznana w roku 2021	362	436	2 159
Wartość rozpoznana w roku 2022	-	1 532	-
Razem	870	2 111	2 159

Ujęcie księgowe

Programy płatności na bazie akcji istniejące w Medinice S.A są programami transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała dobra lub usługi otrzymane w ramach takich transakcji w momencie, gdy otrzymuje te dobra lub usługi. Jednocześnie jednostka ujmuje odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Jeśli dobra lub usługi nabyte w ramach transakcji płatności na bazie akcji nie kwalifikują się do ujęcia jako składnik aktywów, jednostka ujmuje je jako koszty.

Ujęcie Serii A i B: W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych warrantów (instrumentów opcyjnych). Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

Ujęcie Serii C: W dacie nabycia udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Medinice S.A. dokonała wyceny wartości godziwej warrantów Serii C i rozpoznała koszt nabycia w odpowiedniej pozycji aktywów w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Oszacowane wartości godziwe nie podlegają dalszemu przeszacowaniu na daty bilansowe w kolejnych latach.

	Data wygaśnięcia	Przyznane stan na 1 stycznia 2022	Zmiany w okresie 01 stycznia 2022 - 31 grudnia 2022				Przyznane stan na 31 grudnia 2022	Możliwe do wykonania
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
Seria A	31/03/2023	93 300	-	-	80 800	-	93 300	12 500
Seria B	31/03/2023	8 000	97 000	-	-	-	105 000	105 000
Seria C	31/03/2023	72 216	72 216	-	-	-	72 216	72 216
Razem		173 516	169 216	-	80 800	-	270 516	189 716

17. Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe

Zasady rachunkowości

Spółka tworzy rezerwę wówczas, gdy spełnione są poniższe warunki:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobna jest konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

W sprawozdaniu finansowym Spółka nie ujmuje aktywów ani zobowiązań warunkowych. Wyjąwszy przypadek, gdy możliwość wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku jest znikoma, jednostka podaje na koniec okresu sprawozdawczego, w odniesieniu do każdego rodzaju zobowiązań warunkowych, krótki opis rodzaju zobowiązania warunkowego oraz, jeśli jest to wykonalne, ujawnia:

- wartość szacunkową jego skutków finansowych,
- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków; oraz
- możliwości uzyskania zwrotów.

Informacje o aktywach warunkowych ujawnia się jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny.

Rezerwy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	46	51
Rezerwa na podatek odroczony	3	7
Rezerwa na koszty audytu	41	36
Inne	3	-
Razem	93	94
Rezerwy krótkoterminowe	90	87
Rezerwy długoterminowe	3	7
Razem	93	94

	Podatek odroczony	Świadczenia pracownicze	Koszty audytu	Pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2022 r.	7	50	36	-	93
Rezerwy utworzone	3	46	41	3	93
Rezerwy wykorzystane w okresie	(7)	-	-	-	(7)
Kwoty niewykorzystane, rozwiązane okresie	-	(50)	(36)	-	(86)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	3	46	41	3	93

18. Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów

Zasady rachunkowości

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako przychody przyszłych okresów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne, jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Medinice S.A. bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Dotacje rządowe	3 467	7 162
Inne	-	-
Razem	3 467	7 162

Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	3 467	7 162
Razem	3 467	7 162

	31 grudnia 2022	Dotacje otrzymane w okresie	Dotacje rozliczone w okresie	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
dotacja Mediconsole	-	-	268	268
dotacja CathAIO	276	-	-	276
dotacja Kaniula Zastawki	88	25	-	63
dotacja Żyła Główna	66	13	-	53
dotacja CBR	-	-	3 015	3 015
dotacja Minimax	1 433	153	448	1 745
dotacja Coolcryo	353	75	-	278
dotacja EPBioptom	1 251	500	713	1 464
Razem	3 467	765	4 460	7 162

W związku z rezygnacją z realizacją projektu CBR otrzymana dotacja (zaliczka na projekt) została zwrócona. Kwota dotacji na projekt Mediconsole została odpisana w pozostałe przychody operacyjne bieżącego okresu.

19. Koszty działalności

Zasady rachunkowości

Koszty operacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie w momencie poniesienia lub świadczenia usługi..

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	337
Dotacje rządowe (project Mediconsole)	268	-
Pozostałe	60	141
Razem pozostałe przychody operacyjne	328	478

Pozostałe koszty operacyjne

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Pozostałe	691	240
Razem pozostałe koszty operacyjne	691	240

Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(363)	238
--	--------------	------------

Na pozostałe koszty operacyjne składają się odpisy skapitalizowanych prac rozwojowych projektów CNL, Mediconsole i SMI w 2022 roku oraz projektów CBR i Valsalvator w 2021.

21. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychody finansowe

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od pożyczek	34	10
Odsetki od rachunków bankowych	368	-
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	475
Różnice kursowe netto	-	-
Pozostałe	14	48
Przychody finansowe razem	416	533

Koszty finansowe

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od kredytów i pożyczek	8	10
Odsetki z tytułu leasingu	52	33
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	15	-
Różnice kursowe netto	-	-
Pozostałe	-	-
Suma kosztów finansowych	75	43

22. Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Stawka podatkowa zastosowana w poniższym uzgodnieniu 9% (z innych źródeł przychodów) oraz 19% (z zysków kapitałowych) stanowi stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zgodną z aktualnie obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego przedstawia się następująco:

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynik finansowy brutto	(4 858)	(2 953)
Stawka podatku dochodowego inny niż zyski kapitałowe	9%	9%
Stawka podatku od zysków kapitałowych	19%	19%
Podatek wg stawek:		
Podatek dochodowy inny niż zyski kapitałowe	-	-
Podatek od zysków kapitałowych	-	9
Wpływ pozycji trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:	2 435	1 096
Przychody bilansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	97	261
Przychody podatkowe nie ujęte w przychodach bieżącego roku	-	-
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 585	1 813
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych bieżącego roku	53	26
Strata z lat ubiegłych	-	430
Pozostałe różnice	-	-
Podstawa do opodatkowania	(2 423)	(1 857)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-	9
w tym:		
- podatek bieżący z innych zysków niż kapitałowe	-	-
- podatek z zysków kapitałowych	-	9
- podatek odroczony	-	-
Efektywna stawka podatku	-	-

23. Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję

	2022	2021
	PLN na akcję	PLN na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,78)	(0,51)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,78)	(0,51)
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,76)	(0,50)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,76)	(0,50)

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję oraz rozwodnionego zysku na akcję

	2022	2021
	PLN na akcję	PLN na akcję
Strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 857 806)	(2 961 603)
Strata z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy spółki dominującej	(4 857 806)	(2 961 603)
	2022	2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	6 237 820	5 763 745
Akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału	189 716	198 300
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	6 427 536	5 962 045

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmioty i osoby powiązane z Medinice S.A. obejmują spółki zależne i stowarzyszone oraz członków kluczowego personelu. Do członków kluczowego personelu Spółka zalicza członków zarządu oraz członków rady nadzorczej. Transakcje z jednostkami powiązаныmi przeprowadzane są na normalnych warunkach handlowych.

24.1. Transakcje ze spółkami zależnymi

Poniższe tabele przedstawiają obroty i salda transakcji przeprowadzonych z podmiotami zależnymi w 2022 i 2021 r

	2022		Na dzień 31 grudnia 2022			
	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
			udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
Medinice B+R sp. z o.o.	31	-	717	-	-	1
Medtech Innovation Center ASI p. z o.o.	8	-	106	-	-	-
Pace Press Inc.	-	-	175	-	-	-
Jitmed Sp. z o.o.	215	-	-	-	73	-
SMI Polska z o.o.	1	-	-	-	-	-
Razem	254	-	998	-	73	1

	2021		Na dzień 31 grudnia 2021			
	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
			udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
Medinice B+R	3	-	114	-	2	-
Medtech Innovation Center ASI p. z o.o.	4	-	75	-	-	-
Medi Ventures Sp. z o.o.	6	-	354	-	-	-
Medi Ventures Sp. z o.o. ASI sp. kom	-	-	19	-	-	-
Pace Press Inc.	-	-	175	-	-	-
Jitmed Sp. z o.o.	116	-	-	-	48	-
Razem	129	-	737	-	50	-

Spółka świadczy usługi z tytułu zarządzania projektem Atriclamp dla spółki zależnej Jitmed sp. z o.o. oraz wynajmu powierzchni biurowej dla pozostałych spółek zależnej Jitmed sp. z o.o. Dodatkowo Spółka udziela finansowania dłużnego swoim spółkom zależnym.

24.2. Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego

Poniżej przedstawiono zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

1. Wynagrodzenia zasadnicze i premie

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Członkowie Zarządu		
Sanjeev Choudhary	386	296
Arkadiusz Dorynek	316	277
Piotr Wiliński	-	183
Razem	702	756

2. Płatności w formie akcji (wartość objętych warrantów subskrypcyjnych serii A i B z tytułu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym)

	2022	2021
	tys. PLN	tys. PLN
Członkowie Rady Nadzorczej		
Joanna Bogdańska	-	43
Tadeusz Wesołowski	-	64
Bartosz Foroniewicz	-	64
Bogdan Szymanowski	-	64
Wojciech Wróblewski	-	64
Agnieszka Rosińska	-	21
Razem	-	321
Członkowie Zarządu		
Arkadiusz Dorynek	-	289
Płatności formie akcji razem	-	610

W 2022 roku Grupa zakupiła usługi doradztwa strategicznego od jednego z członków Rady Nadzorczej, pana Marcina Gołębickiego, na kwotę 176 tys złotych (2021: 0 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2022 saldo zobowiązania z tytułu umowy wyniosło 20 tys złotych

W 2022 roku Spółka zakupiła usługi doradztwa strategicznego od jednego z członków Rady Nadzorczej na kwotę 176 tys złotych (2021: 0 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2022 saldo zobowiązania z tytułu umowy wyniosło 20 tys złotych.

25. Zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi

Spółka posiada ekspozycję na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Główne kategorie ryzyka to ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Spółka ogranicza średnioterminowe ryzyko związane z rynkami finansowymi poprzez minimalizowanie ekspozycji na zmienne instrumenty finansowe. W dłuższym terminie inwestycje finansowe realizowane są w celu uzyskania trwałych zwrotów z inwestycji. Spółka nie angażuje się w działalność tradingową aktywów finansowych w celu uzyskania spekulacyjnych zysków.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym (rynki finansowe)

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe głównie w obszarze ryzyka walutowego, ryzyka stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Większość transakcji jest przeprowadzana w walucie PLN (Polski złoty). Ryzyko związane z kursami walutowymi powstaje przy transakcjach importu usług i towarów. Spółka dokonuje zakupów importowych głównie w walutach EUR i USD. Udział transakcji zakupowych w walutach obcych wyniósł w 2022 3,8% a w 2021 16,3 %.

Spółka nie utrzymuje istotnych sald aktywów i zobowiązań finansowych w walutach obcych i nie w związku z tym nie zabezpiecza istniejących sald poprzez kontrakty terminowe.

Analiza wrażliwości

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości zysku netto i kapitałów własnych w stosunku zmian w kursach EUR/PLN i USD/PLN przy założeniu niezmiennych innych czynników. Przeprowadzono analizę przy założeniu umocnienia się obu walut EUR i USD 10%. Efekt osłabienia PLN wobec EUR i USD o 10% spowodowałby zwiększenie straty netto i kapitałów własnych o 21 tys zł w 2022 oraz 109 tys zł w 2021. Spółka planuje dokonywać w przyszłości znacznych zakupów w walutach obcych i w przypadku osłabienia się PLN wobec tych walut, koszty realizowanych zakupów mogą być istotnie wyższe w stosunku do uprzednio zakładanych.

Ryzyko stóp procentowych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 jak i 31 grudnia 2021, Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie finansowały działalności poprzez kredyty lub pożyczki.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań kontraktowych dotyczących zapłaty należności. Spółka nie wykazuje istotnych przychodów ze sprzedaży i w związku z tym kwota narażona na ryzyko z tytułu niezapłaconych należności jest niewielka. Spółka narażona jest na ryzyka kredytowe związane z aktywami finansowymi utrzymywanymi w bankach - gotówka na rachunkach i lokatach. Ryzyko to zminimalizowane jest poprzez deponowanie gotówki na rachunkach w renomowanych instytucjach finansowych - bankach nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Ryzyko płynności to ryzyko wystąpienia sytuacji, w której Spółka nie będzie mogła regulować swoich zobowiązań. W Spółce zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się poprzez sporządzanie budżetów projektowych, monitorowanie ich realizacji i okresową aktualizację. Zarządzanie ryzykiem płynności ma formę utrzymywania odpowiednich rezerw środków pieniężnych w korespondencji do posiadanego lub dostępnego finansowania w tym: kapitału własnego i wartości uzyskanych grantów ze środków publicznych na prowadzone prace badawcze i rozwojowe oraz ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

26. Zarządzanie kapitałem – cele, zasady i procesy

Celem zarządzania kapitałem Medinice S.A. jest zapewnienie kontynuacji działalności w długim horyzoncie czasowym oraz zapewnienie Akcjonariuszom odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji poprzez rozwój produktów Medtech, a następnie ich sprzedaż za cenę adekwatną do ponoszonego ryzyka.

Struktura kapitałowa Medinice S.A. obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk i straty zatrzymane i udziały niedające kontroli.

Na Medinice S.A. nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Medinice S.A. na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za rok 2021 i 2022 wyniosło:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych	29	27
Inne usługi poświadczające	17	16
Razem	46	43

28. Wpływ COVID i wojny w Ukrainie na działalność Medinice S.A. w 2022

W 2022 w stosunku do 2021 sytuacja epidemiczna związana z pandemią COVID-19 znacznie się poprawiła. Spółka nie odczuwała bezpośrednich konsekwencji pandemii w 2022 r poza trudnościami z wydłużonymi terminami dostaw kluczowych komponentów, które trwają od 2020.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu wojny na Ukrainie na sytuację Medinice S.A.. Żadna ze spółek z Medinice S.A. nie prowadziła działalności na terenie Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Spółka nie posiadała relacji biznesowych między z podmiotami z Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Nie były również planowane działania z podmiotami z krajów objętych konfliktem. Konflikt w Ukrainie pośrednio wpłynął na sytuację Medinice S.A. poprzez wzrost cen komponentów, wzrost niepewności w prowadzeniu działalności gospodarczej i w konsekwencji wydłużenie terminów dostaw komponentów.

29. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące roku 2022, a które nie byłyby ujęte w księgach rachunkowych.

Spółka poinformowała o istotnych zdarzeniach dotyczących realizowanych projektów:

- 12 stycznia 2023 roku podpisanie umowy ramową z podwykonawcą na prace związane z rozwojem fazy prototypowania projektu EP BIOPTOM.
- 02 lutego 2023 roku Medinice S.A. otrzymała raport z badań przedklinicznych prowadzonych dla projektu CoolCryo.
- 16 marca 2023 roku Emitent otrzymał zawiadomienie o otrzymaniu ochrony patentowej dla projektu Pacepress

- 20 marca 2023 roku podpisanie umowy z doradcą transakcyjnym Clairfield

ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2023 roku.

Imię i nazwisko

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu

.....

Arkadiusz Dorynek

Wiceprezes Zarządu

.....

Janina Budzicka

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie
sprawozdania finansowego

.....



Medinice S.A.
oraz
Grupa Kapitałowa
Medinice S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI
ZA ROK 2022

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Spis treści

Sprawozdanie z działalności Medinice S.A. oraz Grupy Kapitałowej Medinice S.A.....	1
1. Informacje ogólne.....	1
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	3
2.1 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Medinice S.A.	3
2.2 Sytuacja finansowa Medinice S.A.....	5
3. Strategia i perspektywy rozwoju	8
4. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	10
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	14
5.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego	14
5.2 Odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego.....	14
5.3 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	17
5.4 Akcjonariusze Emitenta posiadający znaczne pakiety akcji	17
5.5 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych posiadających specjalne uprawnienia kontrolne..	18
5.6 Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.....	18
5.7 Ograniczenia dot. przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	18
5.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji lub wykupie akcji	18
5.9 Opis zasad zmiany Statutu.....	19
5.10 Sposób działania Walnego Zgromadzenia.....	19
5.11 Opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej	21
5.12 Opis działania Komitetu Audytu	24
6. Wskazanie istotnych postępowań prawnych	26
7. Dodatkowe informacje dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	26
7.1 Informacja o produktach.....	26
7.1.1 PacePress	26
7.1.2 MiniMax	26
7.1.3 CoolCryo	27
7.1.4 EP Biotom.....	28
7.1.5 AtriClamp	28
7.1.6 Inne Projekty.....	29
7.1.7 Inne istotne dla działalności Grupy wydarzenia operacyjne	30
7.2 Omówienie rynków na których oferowane są produkty Grupy Medinice S.A.	31
7.2.1 Globalny rynek urządzeń medycznych.....	31
7.2.2 Rozruszniki serca – rynek dla PacePress.....	32

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

7.2.3	Krioablacja – rynek dla CoolCryo	33
7.2.4	Ablacja RF – rynek dla MiniMax	33
7.2.5	Biopsje mięśnia sercowego – rynek dla EP Biopatom	34
7.2.6	LAAO – rynek dla Atriclamp	35
7.3	Znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej umowy	35
7.4	Informacje o istotnych powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta	36
7.5	Informacja o zawartych przez Emitenta lub jednostkę zależną transakcjach na warunkach nierynkowych	36
7.6	Informacja o zaciągniętych kredytach i pożyczkach	36
7.7	Informacja o udzielonych pożyczkach	36
7.8	Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	37
7.9	Wykorzystanie wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	37
7.10	Objaśnienie różnic wyniku względem prognoz	37
7.11	Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi	37
7.12	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w porównaniu do wielkości posiadanych środków.	37
7.13	Ocena czynników nietypowych i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.	38
7.14	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla Grupy Kapitałowej	38
7.15	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	38
7.16	Umowy z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	38
7.17	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	39
7.18	Informacja o zobowiązaniach emerytalne dla byłych osób zarządzających i nadzorujących	39
7.19	Akcje będące w posiadaniu członków organów zarządzających	39
7.20	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	40
7.21	System kontroli programów pracowniczych	40
7.22	Informacje o współpracy z firmą audytorska	40

Sprawozdanie z działalności Medinice S.A. oraz Grupy Kapitałowej Medinice S.A.

Niniejsze sprawozdanie na temat działalności dotyczy Medinice S.A. (Spółka, Emitent) oraz Grupy Kapitałowej Medinice S.A. („Grupa”, „GK”) i zostało przygotowane w formie jednego dokumentu na podstawie Art. 71 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie”).

1. Informacje ogólne

Dane rejestrowe

MEDINICE S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Stefana Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa
Telefon	+48 725 500 051
Adres poczty elektronicznej	biuro@medinice.pl
Strona internetowa	www.medinice.pl
Kapitał zakładowy	627.257,50 zł
NIP:	6631868308
REGON:	260637552
Numer KRS:	0000443282
LEI	259400LGO9UDV1Y18Z11
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Opis działalności Grupy Kapitałowej Medinice S.A.

Medinice S.A. została utworzona w 2012 roku z inicjatywy trzech założycieli – dwóch specjalistów z dziedziny kardiologii i kardiochirurgii (prof. dr. hab. Piotra Suwalskiego i dr. hab. Sebastiana Steca) oraz doświadczonego menedżera – Sanjeeva Choudhary. Od początku istnienia Emitent zajmuje się tworzeniem, rozwijaniem i komercjalizacją innowacyjnych, bezpiecznych, małoinwazyjnych i prostych w obsłudze technologii medycznych, w szczególności w obszarach kardiologii oraz kardiochirurgii. Misją Spółki to *Patient friendly smart routing therapies for quality of life* (z ang. Przyjazne i inteligentne metody leczenia poprawiające jakość życia pacjenta).

Medinice S.A. to podmiot działający w branży MedTech, skupiający się przede wszystkim na rozwiązaniach kardiologicznych i kardiochirurgicznych. Specjalizacja obszaru działania pozwoliła Spółce na współpracę zarówno z zewnętrznymi, jak i wewnętrznymi (założyciele Medinice S.A. oraz członkowie Rady Naukowej) ekspertami w dziedzinie kardiologii i kardiochirurgii, z którymi realizowane są innowacyjne projekty. Dzięki zbudowaniu szerokiej sieci kontaktów w środowisku medycznym Grupa posiada możliwość pozyskiwania, selekcji i rozwoju nowych, innowacyjnych inicjatyw biznesowych.

Głównymi wynalazcami spółki są jej założyciele, akcjonariusze, praktykujący lekarze i naukowcy: prof. dr hab. Piotr Suwalski oraz dr hab. Sebastian Stec. Profesor dr hab. Piotr Suwalski jest jednym ze

**Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022**

światowych pionierów kardiochirurgicznych zabiegów małoinwazyjnych. Jest kierownikiem Kliniki Kardiochirurgii Centralnego Szpitala Klinicznego MSWiA w Warszawie. Pełni lub pełnił wysokie funkcje w szeregu polskich, europejskich i globalnych organizacji, w tym: były prezydent Międzynarodowego Towarzystwa Kardiochirurgii Małoinwazyjnej (International Society for Minimally Invasive Cardiothoracic Surgery - ISMICS), przewodniczący elekt Sekcji Kardiochirurgii Polskiego Towarzystwa Kardiologicznego, członek m.in. Nucleus Cardiovascular Working Group European Society of Cardiology, New Technology Committee European Society for Cardio-Thoracic Surgery, Guideline Committee European Society for Cardio-Thoracic Surgery. Z kolei dr hab. Sebastian Stec jest elektrofizjologiem, który jako jeden z niewielu na świecie wykonuje z dużą skutecznością zabiegi ablacji bez szkodliwego promieniowania RTG. Jest także członkiem Europejskiego Towarzystwa Kardiologicznego oraz EHRA/SRS, a także autorem kilku zgłoszeń patentowych, opracowań naukowych w Polsce i USA w obszarze badań klinicznych.

Model biznesowy Grupy Kapitałowej zakłada rozwój opatentowanych rozwiązań technicznych i wprowadzenie ich na rynek poprzez udzielanie licencji na produkcję i dystrybucję lub sprzedaż pełnych praw do produktu. Emitent nie rozwija własnych działów produkcji seryjnej, sprzedaży oraz nie prowadzi samodzielnie działań dystrybucyjnych. Grupa Kapitałowa komercjalizuje rozwijane projekty poprzez zawieranie strategicznych umów o współpracy badawczej i handlowej z międzynarodowymi firmami z branży medycznej.

Na datę sporządzenia Raportu spółki z Grupy posiadają prawa do trzynastu wynalazków, z czego większość z nich to wyroby medyczne najbardziej wymagającej klasy III, co oznacza, że służą do leczenia, diagnozowania, monitorowania lub korygowania wad serca lub centralnego układu krążenia drogą bezpośredniego kontaktu. Projekty spółek z Grupy znajdują się na różnych etapach rozwoju. Wszystkie z nich posiadają ochronę patentową (przyznany patent lub są trakcie procedury patentowej), która zabezpiecza prawa do naszych produktów na kluczowych rynkach oraz przyczynia się do zapewnienia odpowiedniej pozycji negocjacyjnej przed podpisaniem umów komercyjnych.

Władze Medinice S.A.

W roku sprawozdawczym w skład organów zarządczych i nadzorczych wchodziły następujące osoby:

Zarząd Medinice S.A.:	Funkcja
Sanjeev Choudhary	Prezes Zarządu
Arkadiusz Dorynek	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Medinice S.A.:	Funkcja
Joanna Bogdańska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Wesołowski (do 11.10.22)	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Gołębicki	Członek Rady Nadzorczej

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2022 Grupa Kapitałowa zatrudniała 18 osób. Liczba zatrudnionych wzrosła o 4 osoby w stosunku do stanu na dzień 31.12.2021.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

2.1 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Medinice S.A.

Przychody ze sprzedaży

W roku 2022 Grupa Kapitałowa Medinice S.A. nie zanotowała istotnych przychodów ze sprzedaży projektów. Przychody w roku 2022 wyniosły 245 tysięcy zł i były niższe o 43 tysiące złotych w porównaniu z rokiem 2021. Przychody w 2022 roku pochodziły głównie z zarządzania projektem R&D dla spółki Jitmed sp. z o.o. niepodlegającej konsolidacji oraz z działalności dodatkowej: wynajmu powierzchni biurowej. Brak istotnych powtarzalnych przychodów ze sprzedaży jest zgodny ze strategią Grupy, która koncentruje się na pracach badawczo-rozwojowych swoich innowacyjnych projektów, celem ich późniejszej komercjalizacji.

Koszty działalności

Koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły o 48% (1 697 tysięcy złotych) osiągając poziom 5,2 mln złotych. Największy wpływ na wykazany wzrost kosztów miały pozycje niegotówkowe (wycena programu motywacyjnego i odpisy skapitalizowanych prac rozwojowych), które odpowiadają za łącznie 1,3 mln wzrostu kosztów i stanowią 77% wykazanego wzrostu kosztów. Drugą pod względem wielkości kategorią kosztową, która odpowiada za 22% wzrostu kosztów stanowią wynagrodzenia (bez programu motywacyjnego), które wyniosły 1,4 mln zł w 2022 roku i wzrosły o 372 tys zł.

W związku z wprowadzeniem raportowania ESEF począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2021, Grupa prezentuje kategorię Pozostałe przychody operacyjne oraz Pozostałe koszty operacyjne w wartości netto (persaldo) w części kosztów operacyjnych Sprawozdania z całkowitych dochodów. W roku 2022 saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło -362 tysiące złotych na które złożyło się głównie rozliczenie odpisów wstrzymanych projektów (odpisy na aktywa niefinansowe). W 2021 saldo było dodatnie i wynosiło 215 tysiące złotych, na które składały się zysk na sprzedaży środków trwałych i odpisy na aktywa niefinansowe. Zmiana salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wpłynęła na wykazywany wzrost kosztów operacyjnych o 577 tysięcy złotych.

Strata na poziomie operacyjnym wyniosła 5,0 miliona złotych, czyli o 1 740 tysięcy złotych więcej niż rok wcześniej.

W części Przychodów i kosztów finansowych z istotnych wartości w 2022 roku największy wpływ na osiągnięte wyniki miały otrzymane odsetki od lokat bankowych w wysokości 368 tys. złotych

W 2021 Grupa odnotowała zysk na sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 475 tysięcy złotych oraz wykazała zysk z tytułu korekty dekonsolidacyjnej Medi Ventures sp. z o. o. w wysokości 382 tys zł.

W 2022 Grupa rozpoznała aktualizację wartości aktywów finansowych na kwotę 266 tys. złotych związaną głównie z projektem SMI. W 2021 Grupa dokonała aktualizacji aktywów finansowych na kwotę netto 435 tys zł, na którą składały się odpisy na pożyczki do Medi Ventures w kwocie 345 tys.

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

złotych w związku ze sprzedażą spółki oraz inne odpisy na należności. W związku z utratą kontroli nad Medi Ventures spółka ta wraz ze spółką komandytową Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. zostały wyłączone z konsolidacji na dzień 31.12.2021.

Grupa Kapitałowa zakończyła rok ze stratą netto w wysokości 4,9 mln złotych wobec straty na poziomie 2,9 mln złotych w roku ubiegłym. Wynik jest efektem przyjętego przez Grupę Kapitałową modelu biznesowego, który zakłada osiągnięcie zysku w momencie komercjalizacji prowadzonych projektów badawczo rozwojowych na jednym z kluczowych rynków. Grupa przewiduje osiągnięcie zysku netto w momencie komercjalizacji pierwszego projektu.

Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2022 saldo gotówki Grupy wynosiło 21 186 tys złotych i w 2022 roku zmniejszyło się o 10 736 tys. złotych (z czego 5 589 tys. złotych to zmniejszenie salda gotówki na rachunkach dotacji). W 2022 roku Grupa rozwiązała umowę na dotację projektu CBR i zwróciła 3 015 tys. złotych z tytułu otrzymanej zaliczki.

Wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych o 3 mln złotych do poziomu 13,5 mln złotych jest efektem ponoszonych wydatków na prace badawczo-rozwojowe, w tym głównie na projekt MiniMax (0,8 mln złotych) oraz krioaplikator CoolCryo (1,2 mln złotych) EP Biotom (0,4 mln złotych) i PacePress (1,1 mln złotych), które są kapitalizowane w aktywach bilansu Grupy.

Grupa Kapitałowa zakończyła rok z zobowiązaniami wynoszącymi 4,7 mln zł z czego 3,5 mln to długoterminowe dotacje do projektów B+R prowadzonych przez Grupę Kapitałową (przychody przyszłych okresów).

Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Udział procentowy, poszczególnych pozycji w strukturze bilansu przedstawia się następująco:

Aktywa	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	47,6%	33,1%
Aktywa obrotowe	52,4%	66,9%
Aktywa razem	100,0%	100,0%

Pasywa	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny	88,6%	82,5%
Zobowiązania długoterminowe	9,0%	15,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	2,4%	2,3%
Pasywa razem	100,0%	100,0%

Suma bilansowa na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 41,9 mln złotych wobec 49,2 mln na dzień 31.12.2021. Spółka posiada wysoki poziom płynności finansowej, wskaźnik bieżącej płynności finansowej (aktywa bieżące / zobowiązania bieżące) wyniósł 21,7 wobec 28,5 rok wcześniej. Obecny stan gotówki pozwala na sfinansowanie kluczowych projektów B+R i prowadzenie działalności operacyjnej w horyzoncie średnioterminowym (2-3 lata).

Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2022 roku Grupa Kapitałowa odnotowała 2,8 mln ujemnych przepływów pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej. Ujemne przepływy operacyjne były o 1,1 mln wyższe niż w roku 2021.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 4,1 mln zł i były niższe o 2,5 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Działalność inwestycyjna obejmowała głównie nakłady na prowadzone projekty B+R. W 2021 Grupa przeprowadziła transakcję nabycia udziałów w Jitmed sp. z o.o.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -3,8 mln zł. Na kwotę tę składały się głównie otrzymane i zwrócone lub rozliczone zaliczki na dotacje do projektów B+R. Największy udział w tej kwocie miał zwrot zaliczki na projekt CBR w wysokości 3 mln zł.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej

W 2022 r. nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokowała krótkoterminowo na rachunkach bankowych. Spółki Grupy nie posiadały lokat ani inwestycji kapitałowych.

Opis pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej Medinice S.A.

W związku z podpisaniem w dniu 30 grudnia 2020 umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) o dofinansowanie Projektu „EP Bioptom - Elektrofizjologiczna elektroda diagnostyczna do endomiokardialnej biopsji” złożonego przez Emitenta w ramach konkursu 1/1.1.1/2020 tzw. „Szybka Ścieżka” Emitent wystawił na rzecz NCBiR weksel in blanco na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu niewykonania umowy. Kwota dofinansowania udzielona przez NCBiR wynosi 3,9 mln zł.

W związku z nabyciem 40% udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. spółka Medinice B+R sp. z o.o. zobowiązała się do sfinansowania prac rozwojowych projektu w kwocie do 3 mln złotych, a spółka Medinice S.A. (oraz pozostali wspólnicy Jitmed sp. z o.o.) podpisały umowę zastawu rejestrowego na rzecz Medinice B+R sp. z o.o. na swoich udziałach w Jitmed sp. z o.o. jako zabezpieczenie spłaty pożyczki.

2.2 Sytuacja finansowa Medinice S.A.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży

W roku 2022 Medinice S.A. nie zanotowała istotnych przychodów ze sprzedaży projektów. Przychody w roku 2022 wyniosły 252 tys. złotych i były niższe o 37 tys. złotych w porównaniu z rokiem 2021. Przychody w 2022 roku pochodziły głównie z zarządzania projektem R&D dla spółki Jitmed sp. z o.o. oraz z działalności dodatkowej: wynajmu powierzchni biurowej. Brak istotnych powtarzalnych przychodów ze sprzedaży jest zgodny ze strategią Emitenta, która koncentruje się na pracach badawczo-rozwojowych swoich innowacyjnych projektów, celem ich późniejszej komercjalizacji.

Koszty działalności

Koszty działalności operacyjnej Spółki wzrosły o 57% (1 888 tysięcy złotych) osiągając poziom 5,2 mln złotych. Największy wpływ na wykazany wzrost kosztów miały pozycje niegotówkowe (wycena programu motywacyjnego i odpisy skapitalizowanych prac rozwojowych), które odpowiadają za łącznie

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

1,3 mln wzrostu kosztów i stanowią 71% wykazanego wzrostu kosztów. Drugą pod względem wielkości kategorią kosztową, która odpowiada za 22% wzrostu kosztów stanowią wynagrodzenia (bez programu motywacyjnego), które wyniosły 1,4 mln zł w 2022 roku i wzrosły o 420 tys. zł.

W związku z wprowadzeniem raportowania ESEF począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2021, Spółka prezentuje kategorię Pozostałe przychody operacyjne oraz Pozostałe koszty operacyjne w wartości netto (persaldo) w części kosztów operacyjnych Sprawozdania z całkowitych dochodów. W roku 2022 saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło -363 tys. złotych na które złożyło się głównie rozliczenie odpisów wstrzymanych projektów (odpisy na aktywa niefinansowe). W 2021 saldo było dodatnie i wynosiło 238 tys. złotych, na które składały się zysk na sprzedaży środków trwałych i odpisy na aktywa niefinansowe. Zmiana salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wpłynęła na wykazywany wzrost kosztów operacyjnych o 601 tys. złotych.

Strata na poziomie operacyjnym wyniosła 4,9 miliona złotych, czyli o 1 925 tysięcy złotych więcej niż rok wcześniej.

W części Przychodów i kosztów finansowych z istotnych wartości w 2022 roku największy wpływ na osiągnięte wyniki miały otrzymane odsetki od lokat bankowych w wysokości 368 tys. złotych

W 2021 Medinice S.A. odnotowała zysk na sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 475 tysięcy złotych.

W 2022 Spółka rozpoznała aktualizację wartości aktywów finansowych na kwotę 266 tys. złotych związaną głównie z projektem SMI. W 2021 Spółka dokonała aktualizacji aktywów finansowych na kwotę netto 435 tys. zł, na którą składały się odpisy na pożyczki do Medi Ventures w kwocie 345 tys. złotych w związku ze sprzedażą spółki oraz inne odpisy na należności.

Spółka zakończyła rok ze stratą netto w wysokości 4,9 mln złotych wobec straty na poziomie 2,96 mln złotych w roku ubiegłym. Wynik jest efektem przyjętego przez Spółkę i Grupę Kapitałową modelu biznesowego, który zakłada osiągnięcie zysku w momencie komercjalizacji prowadzonych projektów badawczo rozwojowych na jednym z kluczowych rynków. Spółka przewiduje osiągnięcie zysku netto w momencie komercjalizacji pierwszego projektu.

Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2022 saldo gotówki Spółki wynosiło 21 169 tys. złotych i w 2022 roku zmniejszyło się o 10 610 tys. złotych (z czego 5 589 tys. złotych to zmniejszenie salda gotówki na rachunkach dotacji). W 2022 roku Spółka rozwiązała umowę na dotację projektu CBR i zwróciła 3 015 tys. złotych z tytułu otrzymanej zaliczki.

Wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych o 3 mln złotych do poziomu 13,2 mln złotych jest efektem ponoszonych wydatków na prace badawczo-rozwojowe, w tym głównie na projekt MiniMax (0,8 mln złotych) oraz krioaplikator CoolCryo (1,2 mln złotych) EP Biopatom (0,4 mln złotych) i PacePress (1,1 mln złotych), które są kapitalizowane w aktywach bilansu.

Medinice S.A. zakończyła rok z zobowiązaniami wynoszącymi 4,7 mln zł z czego 3,5 mln to długoterminowe dotacje do projektów B+R prowadzonych przez Medinice S.A.

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Struktura aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Emitenta

Udział procentowy, poszczególnych pozycji w strukturze bilansu przedstawia się następująco:

Aktywa	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	47,3%	33,0%
Aktywa obrotowe	52,7%	67,0%
Aktywa razem	100,0%	100,0%

Pasywa	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny	88,9%	82,7%
Zobowiązania długoterminowe	8,9%	15,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	2,1%	2,1%
Pasywa razem	100,0%	100,0%

Suma bilansowa na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 42,0 mln złotych wobec 49,1 mln na dzień 31.12.2021. Spółka posiada wysoki poziom płynności finansowej, wskaźnik bieżącej płynności finansowej (aktywa bieżące / zobowiązania bieżące) wyniósł 24,6 wobec 31,6 rok wcześniej. Obecny stan gotówki pozwala na sfinansowanie kluczowych projektów B+R i prowadzenie działalności operacyjnej w horyzoncie średnioterminowym (2-3 lata).

Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

W 2022 roku Spółka odnotowała 2,7 mln ujemnych przepływów pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej. Ujemne przepływy operacyjne były o 1,0 mln wyższe niż w roku 2021.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 4,0 mln zł i były niższe o 2,8 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Działalność inwestycyjna obejmowała głównie nakłady na prowadzone projekty B+R. W 2021 Spółka przeprowadziła transakcję nabycia udziałów w Jitmed sp. z o.o.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -3,8 mln zł. Na kwotę tę składały się głównie otrzymane i zwrócone lub rozliczone zaliczki na dotacje do projektów B+R. Największy udział w tej kwocie miał zwrot zaliczki na projekt CBR w wysokości 3,0 mln zł.

3. Strategia i perspektywy rozwoju

Podstawowym celem strategicznym Spółki i podmiotów zależnych jest komercjalizacja poszczególnych projektów Grupy Kapitałowej Medinice S.A. i wypłata zysku w postaci dywidendy zgodnie z przyjętą polityką dywidendową.

Zarząd będzie dążył do realizacji celu strategicznego poprzez:

- aktywne zarządzanie patentami,
- dynamiczny rozwój technologii medycznych w obszarach kardiologii i kardiochirurgii,
- sukcesywne poszerzanie portfolio o nowe technologie medyczne,
- rozbudowę unikatowych kompetencji zespołu pracowników.

Sukcesywnie w miarę osiągania kolejnych kamieni milowych na najbardziej zaawansowanych projektach Grupa zamierza poszerzać swoje obecne portfolio poprzez rozwijanie własnych projektów oraz aktywne monitorowanie rynku w celu poszukiwania nowych projektów, będących potencjalnym celem przyszłych akwizycji.

Komercjalizacja projektów

Działalność Grupy Kapitałowej skupia się na rozwijaniu innowacyjnych rozwiązań w obszarze kardiologii i kardiochirurgii. Model biznesowy Grupy Kapitałowej zakłada sprzedaż pełnych praw do produktu lub udzielenie licencji na produkcję i dystrybucję produktu zewnętrznym podmiotom branżowym, które posiadają wieloletnie doświadczenie, szeroką sieć dystrybucji oraz rozbudowane kontakty. Model przyjęty przez Grupę Kapitałową jest powszechnie stosowany na świecie przez małe i średnie firmy zajmujące się działalnością badawczo-rozwojową w branżach: biotechnologicznej i technologii medycznych. Grupa Kapitałowa Medinice S.A. nie posiada i nie jest zainteresowana rozwijaniem kompetencji w zakresie sprzedaży produktów medycznych bezpośrednio do końcowego klienta tj. szpitali, klinik, przychodni i innych placówek o charakterze medycznym.

Najczęściej spotykane na rynku modele sprzedaży technologii medycznych to:

1. Udzielenie licencji na produkcję i dystrybucję produktu – wynagrodzenie oparte o tantiemy (royalties) ze sprzedaży
2. Sprzedaż pełnych praw do produktu – jednorazowe wynagrodzenie płatne wraz z zawarciem umowy lub jednorazowe wynagrodzenie oraz kolejne płatności za realizację postępów w projekcie (milestones) np. za ukończenie badań przedklinicznych, badań klinicznych lub uzyskanie certyfikatu umożliwiającego dopuszczenie danej technologii medycznej do sprzedaży.
3. Model pośredni – wynagrodzenie stanowiące połączenie obu wariantów. Jednorazowa płatność lub kilka płatności uzależnionych od realizacji postępów w projekcie oraz tantiemy (royalties) ze sprzedaży.

Emitent spodziewa się, że w odniesieniu do posiadanych w portfolio technologii wyrobów medycznych klasy III najbardziej prawdopodobne modele sprzedaży to model 2 i model 3.

Do największych globalnych firm zajmujących się produkcją i sprzedażą technologii medycznych należy zaliczyć Boston Scientific, Abbott Laboratories, Johnson & Johnson, Biosense Webster, Medtronic, Philips czy AtriCure. Członkowie Rady Naukowej Emitenta posiadają relacje z osobami decyzyjnymi w większości wyżej wymienionych firmach, co w ocenie Emitenta będzie pomocne w sprzedaży i komercjalizacji projektów Grupy Kapitałowej. Profesor dr hab. Piotr Suwalski był m.in. prezydentem ISMICS (International Society for Minimally Invasive Cardiothoracic Surgery), która

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

zreszta na całym świecie specjalistów zajmujących się małoinwazyjnym leczeniem wad serca. Członkiem ISMICS był również prof. Paul Gründemann. Ponadto prof. dr hab. Piotr Suwalski zasiada także w radzie, która z ramienia Europejskiego Towarzystwa Kardiochirurgicznego ustala wytyczne dotyczące wprowadzenia nowych technologii oraz w innych międzynarodowych organizacjach.

W celu właściwego rozwoju produktów i ich komercjalizacji Emitent współpracuje z naukowcami (z zespołu wewnętrznego oraz konsultantami zewnętrznymi) oraz potencjalnymi klientami już na etapie udoskonalania produktu i uzyskiwania referencji od wiodących ośrodków medycznych w danym obszarze terapeutycznym.

Grupa Kapitałowa planuje kierować w dużej mierze swoje projekty do krajów wysokorozwiniętych, gdzie problemy kardiologiczne są najbardziej powszechne i dotyczą znaczącej części populacji. Grupa Medinice oraz jej Rada Naukowa posiada relacje i jest w kontakcie z wiodącymi globalnymi producentami i dystrybutorami produktów medycznych, którzy w przyszłości mogliby zostać potencjalnymi nabywcami technologii rozwijanych przez Medinice.

Dynamiczny rozwój technologii medycznych w obszarach kardiologii i kardiochirurgii

Prowadzenie projektów badawczo-rozwojowych w obszarze technologii medycznych jest procesem wieloetapowym i długotrwałym. Wzrost wartości projektu uzależniona jest od wielu czynników. Na początkowych etapach rozwoju projektu (konceptja technologii medycznej czy złożenie zgłoszenia patentowego) wartość projektu przyszłej technologii medycznej jest stosunkowo niewielka. Dopiero po sukcesywnym realizowaniu kolejnych etapów w procesie powstawania nowej technologii (opracowanie działającego prototypu rozwiązania, pozytywne przeprowadzenie badań przedklinicznych i klinicznych), co wpływa na wzrost prawdopodobieństwa potwierdzenia bezpieczeństwa stosowania, skuteczności terapeutycznej technologii i możliwości wprowadzenia technologii na rynek, jej wartość rośnie. W celu sprawnej realizacji poszczególnych etapów procesu tworzenia technologii medycznej i budowania wartości komercyjnej projektów Medinice zatrudnia specjalistów w zakresie: prawa, badań przedklinicznych, badań klinicznych, procesów certyfikacji oraz inżynierów. Ponadto współpracuje z doświadczonymi podmiotami zewnętrznymi m.in.: rzecznikami patentowymi specjalizującymi się w międzynarodowej ochronie patentowej, firmami inżynieryjnymi tworzącymi prototypy i technologie, wyspecjalizowanymi ośrodkami prowadzącymi badania przedkliniczne i kliniczne oraz jednostkami notyfikującymi. Dla przykładu, w celu realizacji punktu strategicznego: dynamiczny rozwój technologii medycznych w obszarach kardiologii i kardiochirurgii Emitent nawiązał współpracę z doświadczonym niemieckim producentem prototypów elektrody MiniMax. W zakresie badań na zwierzętach Grupa Medinice Grupa Medinice współpracuje z Wydziałem Medycyny Weterynaryjnej Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu. Od maja 2021 r. Medinice prowadzi badania kliniczne w projekcie PacePress. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu badania prowadzone są w 6 ośrodkach medycznych.

Sukcesywne poszerzanie portfolio o nowe technologie medyczne

Na dzień sporządzenia Raportu w portfolio Grupy Kapitałowej Medinice S.A. znajdowało się 13 projektów z obszarów kardiologii i kardiochirurgii, na które Grupa posiada łącznie ponad 50 zgłoszeń patentowych i patentów, natomiast w swojej bieżącej działalności skupia się na pięciu opisanych poniżej projektach. Prace badawczo-rozwojowe charakteryzują się ryzykiem nieosiągnięcia któregoś z kamieni milowych i na etapie tworzenia technologii, badań przedklinicznych lub klinicznych produkt może zostać uznany za niebezpieczny lub szkodliwy, a w rezultacie może nie zostać dopuszczony do obrotu. Z tego względu szerokie portfolio prowadzonych projektów dywersyfikuje ryzyko dla Grupy

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Kapitałowej oraz inwestorów oraz zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu i komercjalizacji większej liczby rozwijanych technologii.

Globalnym trendem są zabiegi małoinwazyjne powodujące możliwie najmniejszą ingerencję lekarza w ciało pacjenta. Trend ten stymuluje rozwój nowych technologii medycznych umożliwiających bezpieczne wykonywanie zabiegów małoinwazyjnych. Zdecydowana większość projektów znajdujących się w portfolio Grupy umożliwiają wykonywanie zabiegów małoinwazyjnych. Zamiarem Emitenta jest również, aby projekty, które w przyszłości będą zasiłały portfolio Spółki spełniały kryteria umożliwiające wykonywanie zabiegów małoinwazyjnych, bezpiecznych i przyjaznych zarówno dla pacjentów, jak i personelu medycznego.

4. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Działalność spółek z Grupy, jej sytuacja finansowa oraz wyniki operacyjne są narażone na ryzyka, których materializacja może negatywnie wpłynąć na wyniki spółki. W konsekwencji cena rynkowa akcji może ulec obniżeniu, a inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków. Poniższe czynniki ryzyka zostały ograniczone do czynników ryzyka właściwych dla Medinice i spółek z Grupy, które mają istotne znaczenie dla podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Czynniki ryzyka i zagrożenia inne niż opisane poniżej, w tym także i te, których Grupa Kapitałowa nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, mogą także wpłynąć na działalność spółek z Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub doprowadzić do spadku wartości akcji.

Opóźnienia w dostawach materiałów skutkujące wydłużeniem produkcji prototypów

Emitent prowadząc prace badawczo-rozwojowe jest mocno uzależniony od partnerów biznesowych i badawczych. Jakikolwiek opóźnienia (np. w dostawie odpowiednich komponentów), trudności ze strony tych podmiotów mogą mieć znaczące skutki dla działalności Emitenta ze względu na brak możliwości szybkiego znalezienia innego podmiotu i rozpoczęcia z nim współpracy.

Nierozwiązanie wyzwań technicznych w prowadzonych projektach

Na etapie realizacji każdego z etapów projektowych tj. opracowanie działającego prototypu rozwiązania, przeprowadzenie badań przedklinicznych i klinicznych istnieje szereg problemów do rozwiązania i wynikających z nich ryzyk (np. brak możliwości opracowania działającego prototypu rozwiązania, brak pozytywnych wyników badań wskazujących na bezpieczeństwo i skuteczność danej technologii) uniemożliwiających osiągnięcie w założonym czasie kamieni milowych. Tym samym może to opóźnić lub zahamować dynamiczny rozwój prowadzonych projektów, a tym samym realizację strategii Grupy.

Opóźnienia projektowe wynikające z braku wyłonienia podwykonawców produkujących prototypy

Grupa Kapitałowa Medinice ze względu na swój model biznesowy nie zajmuje się samodzielną produkcją, dystrybucją oraz prototypowaniem urządzeń. Z tego powodu jest zależny od współpracy z podwykonawcami. Brak wyłonienia w zakładanym terminie podwykonawcy w znaczący sposób utrudni dalszy rozwój projektów i osiągnięcie kolejnych kamieni milowych co może przełożyć się na opóźnienia w realizacji projektów.

Opóźnienia projektowe wynikające z niedotrzymaniem uzgodnionych terminów przez kluczowych podwykonawców.

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Grupa w istotnym stopniu polega na efektach prac podwykonawców. Przy wyborze podwykonawców Grupa kieruje wdrożonymi procedurami jakościowymi w celu zachowania należytej staranności i minimalizacji ryzyka niewykonania umowy. W przypadku zmaterializowania się ryzyk operacyjnych u kluczowego podwykonawcy Grupa może nie być w stanie przenieść zadań projektowych do alternatywnego podwykonawcy bez wpływu na wydłużenie harmonogramu projektu.

Przekroczenia zakładanych budżetów wynikające z niedoszacowania kosztów

Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych w prowadzonych projektach. W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. Istnieje ryzyko niedoszacowania kosztów projektowych, co może wpłynąć na przekroczenie zakładanego budżetu oraz z braku środków finansowych, wpłynąć na opóźnienia, a nawet niedokończenie danych projektów.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków organu zarządzającego oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla

Działalność i zaangażowanie członków organu zarządzającego oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla ma istotne znaczenie dla bieżącego funkcjonowania Emitenta i realizacji jej strategii rozwoju. Realizacja zamierzonych celów biznesowych oraz umocnienie pozycji Emitenta na rynku uzależnione jest od obecności w zespole zarządzającym oraz w kadrze kierowniczej wyższego szczebla osób posiadających wysokie kwalifikacje oraz wiedzę w zakresie prowadzonej działalności. Ewentualna rezygnacja któregośkolwiek z kluczowych członków organu zarządzającego oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla Emitenta mogłaby mieć przejściowo niekorzystny wpływ na bieżącą działalność i realizację strategicznego celu Grupy Kapitałowej.

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

Na datę sporządzenia Raportu Roczного Grupa Kapitałowa nie generuje znaczących regularnych przychodów ze sprzedaży przez co jej bieżące funkcjonowanie i rozwój nowych produktów jest uzależnione przede wszystkim od finansowania pozyskanego od inwestorów i dotacji. W związku z tym przez okres ok. 2-3 lat od daty sporządzenia Raportu Roczного Grupa Kapitałowa będzie bazowała na środkach własnych oraz pozyskanych z dotacji i z emisji nowych akcji.

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych spółki poprzez sukcesywne poszerzanie portfolio o nowe technologie medyczne

Sukcesywne poszerzanie portfolio o nowe technologie medyczne jest jednym z trzech celów strategicznych. Jednym z dwóch źródeł pozyskiwania projektów są projekty własne kreowane przez członków Rady Naukowej Emitenta, w której zasiadają praktykujący lekarze. Istnieje ryzyko, że członkowie Rady Naukowej Emitenta zrezygnują z członkostwa, co spowoduje spadek lub całkowity brak możliwości kreowania pomysłów i projektów, które mogłyby poszerzać portfolio o nowe technologie medyczne. Drugim źródłem pozyskiwania projektów są projekty od zewnętrznych pomysłodawców. Istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie będzie mogła pozyskiwać projektów od zewnętrznych pomysłodawców ze względu na potencjalny brak atrakcyjnych do rozwoju i komercjalizacji projektów lub brak wystarczających środków finansowych umożliwiających przejęcie projektów od zewnętrznych pomysłodawców.

Ryzyko związane z dotacjami

Działalność spółek z Grupy jest w części finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych dla małych i średnich przedsiębiorstw. W celu pozyskania nowego finansowania ze środków publicznych spółki z Grupy muszą spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych.

Brak możliwości uzyskiwania kolejnych dotacji i/lub zakwestionowanie przez finansującego już przyznanych spółkom z Grupy dotacji wiązać się będzie z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej spółek z Grupy, co może uniemożliwić ukończenie programu badawczego, a także może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju spółek z Grupy oraz sytuację akcjonariuszy Emitenta.

Ryzyko związane z konkurencją

Grupa Kapitałowa działa na bardzo atrakcyjnym rynku nowoczesnych technologii charakteryzującym się stale rosnącym popytem. Na rynku tym działalność prowadzi szereg podmiotów dysponujących znacznie większym doświadczeniem oraz zasobami kapitałowymi niż Emitent.

Grupa Kapitałowa rozwija nowe technologie w obszarze diagnostyki i leczenia kardiochirurgicznego jak również rekonwalescencji. Na rynku wyrobów medycznych z obszaru kardiologii i kardiochirurgii panuje tendencja wdrażania alternatywnych rozwiązań względem dotychczas stosowanych, stąd istnieje ryzyko, że inne podmioty rozwijają podobne technologie, które będą bardziej atrakcyjne od oferty Emitenta.

Co więcej, ze względu na wymagania stawiane w związku z wprowadzeniem na rynek wyrobów medycznych klasy III, proces wprowadzenia jest czasochłonny i może sięgać nawet 7 lat. W tym czasie na rynku mogą pojawić się rozwiązania zbliżone, alternatywne lub lepsze niż rozwijane przez Grupę Kapitałową.

Nasilenie działalności podmiotów konkurencyjnych może powodować utratę klientów Emitenta, co może wpłynąć na przychody, sytuację finansową oraz perspektywy Grupy Kapitałowej. Emitent dostrzega również ryzyko związane z pojawieniem się konkurencyjnego wyrobu, o zbliżonym działaniu, co utrudni proces komercjalizacji własnych wyrobów.

Ryzyko związane z brakiem komercjalizacji projektów

Grupa rozwija projekty, które w opinii Grupy są atrakcyjne rynkowo i innowacyjne. Istnieje ryzyko, że skończony produkt nie spełni wymagań rynku i potencjalnych nabywców o nie dojdzie do transakcji sprzedaży. Średnioterminowa strategia Grupy opiera się na komercjalizacji 5 produktów i brak sprzedaży, któregośkolwiek z nich negatywnie wpłynie na przyszłą sytuację finansową Grupy.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Większość akcji Emitenta na datę sporządzenia Raportu Rocznoego posiadanych jest przez pięciu głównych akcjonariuszy, tj. pana Sanjeeva Choudhary, pana Piotra Suwalskiego, pana Sebastiana Steca, Fundusze Esaliens TFI oraz Fundusze Nationale-Nederlanden PTE S.A.

Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji mogą zawierać porozumienia dotyczące nabywania lub obejmowania akcji Emitenta, zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

trwałej polityki wobec Emitenta. Zawarcie porozumienia przez akcjonariuszy może skutkować koncentracją akcji Emitenta, zapewniającą tym akcjonariuszom możliwość wywierania znaczącego wpływu na działalność Emitenta. Wówczas wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowanie Spółki przez akcjonariuszy mniejszościowych zostanie znacznie ograniczony.

Ryzyko walutowe dotyczące wahan kursu złotego w stosunku do EUR i USD

Koszty zewnętrznych zleceń i usług badawczo-rozwojowych np. produkcja elektrod MiniMax czy EP Bioptom oraz dostawy materiałów, które wykonywane są przez zagranicznych kontrahentów w dużej części są denominowane w walutach obcych. Grupa kupuje waluty na rynku SPOT w momencie zapłaty za usługę i osłabienie PLN w stosunku do walut obcych może spowodować przekroczenie zakładanych budżetów projektowych.

Ryzyko związane z presją inflacyjną

Od 2020 roku obserwujemy wzrost inflacji do poziomów najwyższych od 20 lat związany głównie z rosnącymi kosztami energii. Utrzymanie się wysokiej inflacji w najbliższych kwartałach negatywnie wpłynie na budżety prowadzonych projektów i spowoduje szybsze niż uprzednio planowane wydatkowanie środków z emisji akcji serii J.

Ryzyko związane z inwazją Rosji na Ukrainę

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy Zarząd Medinice S.A. dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Emitenta. W ocenie Zarządu poza ryzykiem walutowym opisanym powyżej, Zarząd nie zidentyfikował innych istotnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na działalność Emitenta.

Ryzyko związane z następstwami pandemii COVID-19

Negatywne skutki wywołane następstwami pandemii COVID-19 na światową gospodarkę oraz rynki kapitałowe może utrudnić pozyskiwanie kapitału na dalszy rozwój prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Grupa współpracuje z zewnętrznymi firmami specjalizującymi się w prototypowaniu technologii medycznych. Komponenty wykorzystywane w produkcji prototypów mogą pochodzić z różnych części świata. Ograniczona produkcja wywołana następstwami pandemii COVID-19, może wpływać na późniejsze terminy dostaw komponentów oraz opóźnienia dotyczące produkcji prototypów. Ponadto następstwa pandemii COVID-19 mające wpływ na system ochrony zdrowia oraz ośrodki badawcze może powodować wydłużenie prac i ryzyko przesunięć harmonogramów i opóźnień ze strony ośrodków badawczych, uczelni medycznych wykonujących badania przedkliniczne i badania kliniczne w projektach prowadzonych przez Spółkę.

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Medinice S.A. w 2022 roku zostało sporządzone na podstawie § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

5.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Nowe zasady ładu korporacyjnego zostały wprowadzone Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. Tekst zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” jest publicznie dostępny na stronie internetowej GPW: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

5.2 Odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Emitent dokonał przeglądu i aktualizacji stosowanych zasad i 30 lipca 2021 r. wprowadził do stosowania zasady zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („DPSN 2021”) za wyjątkiem:

Ad. I Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Zasada 1.3.1. Zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju

Komentarz Emitenta: Ze względu na charakter działalności spółki potencjalny wpływ na środowisko i zmianę klimatu jest niewielki. Działalność spółki ma charakter biurowy w związku z czym poza ogólnymi zasadami dotyczącymi oszczędności surowców (energia, papier, gospodarka odpadami) spółka nie opracowała zasad o charakterze strategicznym w tym zakresie.

Zasada 1.3.2. Sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Komentarz Emitenta: Spółka stosuje zasady mające na uwadze sprawy społeczne i pracownicze, w tym zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacje z klientami jednak nie uwzględnia tematyki ESG w swojej opublikowanej strategii biznesowej ze względu na skalę działalności Spółki.

Zasada 1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Komentarz Emitenta: Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, jednakże strategia ta nie obejmuje zagadnień obszaru ESG.

Zasada 1.4.1. Objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz Emitenta: Spółka nie uwzględnia kwestii związanych ze zmianą klimatu ze względu na rozmiar i charakter działalności spółki, dlatego też zgodnie z wyjaśnieniami dotyczącymi zasady 1.3.1 oraz 1.3.2 spółka nie uwzględnia tematyki ESG.

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Zasada 1.4.2. Przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz Emitenta: Spółka nie wylicza wskaźnika równości wynagrodzeń. Spółka stosuje zasady niedyskryminacji pracowników, a wynagrodzenie zależy wyłącznie od ich merytorycznego wkładu w rozwój spółki.

Ad. II Zarząd i Rada Nadzorcza

Zasada 2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz Emitenta: Spółka nie posiada odrębnego dokumentu „Polityka różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej”. Jednocześnie przy obsadzaniu stanowisk w organach zarządczych i nadzorczych osoby podejmujące decyzje nie wprowadzają żadnych kryteriów w celu ograniczenia zróżnicowania ze względu na płeć lub wiek. Osoby te kierują się oceną osoby kandydującej na stanowisko biorąc pod uwagę m.in. kierunek wykształcenia, specjalistyczną wiedzę i doświadczenie zawodowe wymagane do konkretnym stanowisku w organie zarządczym lub nadzorczym. W spółce obowiązują procedury zapewniające przestrzeganie przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji i równego traktowania. Na dzień przekazania niniejszego raportu w zakresie zróżnicowania pod względem płci udział mniejszości w Radzie Nadzorczej wynosi 20% natomiast w Zarządzie 0%. Ze względu na fakt, że osoby podejmujące decyzję o obsadzaniu stanowisk w organach spółki nie kierują się kryterium płci spółka nie jest w stanie określić jak udział ten będzie kształtował się w kolejnych kadencjach organów.

Zasada 2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz Emitenta: Zasada nie jest stosowana ze względu na fakt, iż kryterium płci nie jest stosowane przy naborze kandydatek lub kandydatów na członków organów zarządzającego i nadzorczego. Na dzień przekazania niniejszego raportu w zakresie zróżnicowania pod względem płci udział mniejszości w Radzie Nadzorczej wynosi 20% natomiast w Zarządzie 0%. Ze względu na fakt, że osoby podejmujące decyzję o obsadzaniu stanowisk w organach spółki nie kierują się kryterium płci spółka nie jest w stanie określić jak udział ten będzie kształtował się w kolejnych kadencjach organów.

Ad. IV Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zasada 4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Komentarz Emitenta: W ocenie Spółki istniejące rozwiązania techniczne i prawne nie zapewniają w pełni bezpieczeństwa przebiegu e-walnego. Ewentualne usterki techniczne lub zakłócenia mogą wpłynąć na podważanie ważności podjętych uchwał co mogłoby rodzić poważne konsekwencje dla działalności operacyjnej Spółki. Spółka ocenia, że w obecnym otoczeniu prawnym i technicznym ryzyka związane z e-walnym są zbyt wysokie, aby je wprowadzić. W przyszłości, o ile praktyka biznesowa wykaże bezpieczeństwo rozwiązań e-walnego spółka dokona ponownej oceny ryzyka i o ile ryzyko będzie niskie wdroży rozwiązania e-walnego.

Zasada 4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz Emitenta: Zasada nie jest stosowana z uwagi na fakt, że publiczna transmisja Walnego Zgromadzenia wiązałaby się z ujawnieniem wizerunku uczestników nie będących osobami publicznymi. Spółka nie zdecydowała się na zaakceptowanie ryzyka postawienia zarzutu nieuprawnionego wykorzystania wizerunku osoby nie mającej charakteru osoby publicznej. Dodatkowo, Spółka nie może odmówić uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszowi, który nie dostarczyłby zgody na wykorzystanie wizerunku w celu transmisji.

Ad. VI Wynagrodzenia

Zasada 6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Komentarz Emitenta: Zasada nie jest stosowana. Członkowie Rady Nadzorczej obecnej kadencji nie otrzymują stałego wynagrodzenia wyrażonego w pieniądzu. Wynagrodzeniem Członków Rady Nadzorczej jest uczestnictwo w Programie Motywacyjny. Począwszy od nowej kadencji spółka zamierza wprowadzić nowy system wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zgodny z wytycznymi DPSN 2021.

Ponadto zgodnie z wytycznymi DPSN 2021 Spółka określiła, że nie dotyczą ją poniższe zasady:

Ad. III Systemy i funkcje wewnętrzne

Zasada 3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Komentarz Emitenta: W opinii Spółki aktualny jej rozmiar nie uzasadnia utworzenia wydzielonych jednostek. Zadania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalność z prawem nadzorowane są przez członków zarządu.

Zasada 3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Komentarz Emitenta: Ze względu na swój rozmiar pojedyncze spółki grupy nie mają istotnego znaczenia dla jej działalności i nie wyznaczono w nich indywidualnych osób do wykonywania tych zadań.

Zasada 3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Komentarz Emitenta: Spółka nie należy do żadnego z wymienionych indeksów.

5.3 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Grupa Kapitałowa Medinice S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) co zapewnia prawidłowość i rzetelność prezentowanych danych.

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Medinice S.A. oraz Emitenta przygotowywane są przez profesjonalne biuro rachunkowe posiadające niezbędne kompetencje i uprawnienia do prowadzenia księgowości. Księgi spółek Grupy Medinice prowadzone są w systemie informatycznym spełniającym adekwatne wymagania odnośnie do bezpieczeństwa danych, kontroli dostępu i archiwizacji.

Podstawą danych do sporządzenia sprawozdania finansowego są zapisy w dokumentach i systemach źródłowych. Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji odpowiedzialnych osób. Kontrola dokumentów przeprowadzana jest kilkustopniowo przez pracowników spółek Grupy Kapitałowej oraz pracowników podmiotu świadczącego usługi księgowe.

Zarząd Emitenta weryfikuje poprawność zapisów księgowych na bieżąco po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego. Pełne sprawozdania finansowe przygotowywane są w okresach kwartalnych. Kwartalne sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Zarząd Emitenta.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych elementem kontrolnym jest zbadanie sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta oraz przygotowanie przez niego raportu z badania i opinii. Biegły rewident dokonuje przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz badania rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowych oraz skonsolidowanych).

Zarówno sprawozdania finansowe jak i raport z badania wraz z opinią są przedmiotem analizy i oceny przez Radę Nadzorczą Emitenta, która pełni obowiązki Komitetu Audytu.

5.4 Akcjonariusze Emitenta posiadający znaczne pakiety akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	23,96%	1 502 985	23,96%
Piotr Suwalski	472 408	7,53%	472 408	7,53%
Sebastian Stec	444 102	7,08%	444 102	7,08%
Nationale Nederlanden OFE	331 155	5,28%	331 155	5,28%
Nationale Nederlanden PTE	318 019	5,07%	318 019	5,07%
Pozostali akcjonariusze łącznie	3 203 906	51,08%	3 203 906	51,08%
Razem	6 272 575	100,00%	6 272 575	100,00%

5.5 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych posiadających specjalne uprawnienia kontrolne

Żaden z posiadaczy akcji Emitenta nie posiadają specjalnych uprawnień kontrolnych.

5.6 Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

5.7 Ograniczenia dot. przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

W spółce Medinice S.A. wprowadzony został Program Motywacyjny polegający na emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Emitenta. Warranty wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego są niezbywalne poza jedną sytuacją – nieodpłatnego nabycia zwrotnego przez Emitenta warrantów, które nie zostaną zamienione na akcje. Warranty mogą być zamienione na akcje Emitenta tylko po spełnieniu przez posiadacza warrantów warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

5.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji lub wykupie akcji

Stosownie do treści art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 2 Statutu Emitenta członków Zarządu Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Prezes Zarządu Emitenta może być odwołany jedynie z ważnych powodów. W skład Zarządu wchodzi od jednego do trzech członków, w tym prezes oraz wiceprezesi Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi 3 trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania. Prezes i wiceprezesi Zarządu oraz cały Zarząd mogą być zawieszeni w czynnościach z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy Spółkę reprezentuje jeden członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy Spółkę reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Na mocy § 7 Statutu Spółki Zarząd Emitenta jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 320.000 nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 32.000 zł, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasło 20 grudnia 2025 r. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może nastąpić wyłącznie w celu realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2022 r. („Program Motywacyjny”)

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 5 lipca 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zmienionej Uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 czerwca 2020 roku oraz Uchwałą nr. 5 Nadzwyczajnego

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Walnego Zgromadzenia Zarząd Emitenta jest uprawniony do powzięcia uchwał wykonawczych pozwalających na efektywne wdrożenie Programu Motywacyjnego obowiązującego w Spółce do 31 marca 2023 roku, w tym szczegółowo określających przesłanki objęcia i wykonania warrantów subskrypcyjnych serii A i serii B. Upoważnienie Zarządu jest ograniczone do beneficjentów Programu Motywacyjnego niebędących członkami Zarządu.

Na podstawie Uchwały nr 5 oraz Uchwały 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 listopada 2021 w sprawie uchwalenia Programu Motywacyjnego oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii C zarząd emitenta został upoważniony do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych związanych z wdrożeniem Programu oraz z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o wykupie akcji.

5.9 Opis zasad zmiany Statutu

Zmiana Statutu Emitenta odbywa się w trybie określonym w art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych obowiązującymi przepisami prawa.

Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany Statutu Emitenta zapada większością trzech czwartych głosów. Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

5.10 Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Emitenta działa na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także postanowień Statutu Emitenta oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Emitenta.

Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności do otwarcia Walnego Zgromadzenia upoważnieni są według następującej kolejności: wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, prezes Zarządu, osoba wyznaczona przez Zarząd albo akcjonariusz, któremu przypada największa liczba głosów na danym Walnym Zgromadzeniu. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych, z wyjątkiem decyzji porządkowych niezbędnych do rozpoczęcia obrad.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny jego przebieg z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez akcjonariuszy oraz stosując zasadę jednakowego traktowania akcjonariuszy. Uczestnik Walnego Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu może odwołać się od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Odwołanie rozstrzyga Walne Zgromadzenie w formie uchwały o uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: udzielanie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia; w razie konieczności - sporządzanie listy

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

zgłaszających się do dyskusji oraz określanie maksymalnego czasu wystąpień; odbieranie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, w szczególności gdy wypowiedź dotyczy spraw nieobjętych zakresem wniosku o udzielenie głosu lub wykracza poza porządek obrad, narusza prawo lub dobre obyczaje albo uniemożliwia prawidłowe prowadzenie obrad; zarządzanie głosowaniem i czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem, oraz ogłaszanie wyników głosowania; stwierdzanie podjęcia bądź niepodjęcia poszczególnych uchwał i ich ogłaszanie; zarządzanie krótkich przerw porządkowych w obradach; rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych; współdziałanie z notariuszem sporządzającym protokół, we wszystkich sprawach; ustalanie z notariuszem kwestii dotyczących przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia nieustalonych przez Zarząd; oraz podejmowanie innych decyzji o charakterze porządkowym.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza sporządzenie listy obecności, a po jej podpisaniu - wyłożenie tej listy na czas obrad Walnego Zgromadzenia aż do jego zamknięcia. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolność do podejmowania uchwał.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, poddaje pod głosowanie – w głosowaniu jawnym - projekt porządku obrad zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia. Wniosek w tej sprawie winien zgłosić akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący przynajmniej 5% kapitału zakładowego. Wniosek taki musi zostać umotywowany.

Walne Zgromadzenie może powołać komisję skrutacyjną, która przeprowadza głosowania, czuwając nad oddawaniem głosów w sposób zgodny z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki oraz sporządza z każdego głosowania odrębny protokół, z wymienieniem sumy oddanych głosów i podaniem liczby głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się".

Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. W sprawach o charakterze porządkowym lub formalnym przewodniczący Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu członkom Rady Nadzorczej, Prezesowi Zarządu i członkom Zarządu oraz zaproszonym ekspertom i innym gościom poza kolejnością.

Zarządzenie przerwy w obradach następuje na mocy uchwały Zgromadzenia podjętej większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Opisane zasady zarządzania przerw w obradach Walnego Zgromadzenia nie mają jednak zastosowania do krótkich przerw porządkowych zarządzanych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą zgłaszać Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia wnioski dot. zmiany projektów uchwał. Wniosek taki powinien być zgłoszony na piśmie. Jeżeli w danej sprawie zgłoszono kilka wniosków zawierających odmienne propozycje poprawek, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ustala, które wnioski należy uznać za najdalej idące i poddaje je głosowaniu w tej kolejności. Wnioski sprzeczne z wnioskiem przyjętym nie podlegają głosowaniu. Przed głosowaniem projekt uchwały powinien być odczytany w wersji uwzględniającej ewentualnie przegłosowane poprawki.

Po wyczerpaniu spraw umieszczonych w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest obowiązany

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

w możliwie najkrótszym terminie dokonać sprawdzenia protokołu i podpisać go. Na żądanie akcjonariusza do protokołu przyjmuje się jego pisemne oświadczenie dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

1. rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
2. udzielanie absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;
3. decydowanie o podziale zysku oraz o pokrywaniu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku, z zastrzeżeniem unormowań szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy;
4. powoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad ewentualnego wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
5. podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, jeżeli regulacje Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu nie stanowią inaczej;
6. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
7. wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
8. zmiana Statutu;
9. tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki;
10. emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych powiązanych z instytucją kapitału warunkowego;
11. rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką.

Nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, niezależnie od wartości takiej nieruchomości, oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Z zachowaniem właściwych unormowań Kodeksu spółek handlowych zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji.

5.11 Opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Emitenta

W roku 2022 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja
Sanjeev Choudhary	Prezes Zarządu
Arkadiusz Dorynek	Wiceprezes Zarządu

Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także postanowień Statutu Emitenta, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Zarządu, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Emitenta.

Kompetencje Zarządu obejmują wykonywanie wszystkich czynności koniecznych do realizacji zadań Spółki, określonych w Statucie, uchwałach Walnego Zgromadzenia oraz reprezentowanie Spółki we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, a także zarządzanie majątkiem Spółki. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz o prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrymi praktykami.

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

W skład Zarządu wchodzi od jednego do trzech członków, w tym prezes oraz wiceprezesi Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Prezes Zarządu, wspólnie z pozostałymi członkami Zarządu, reprezentuje Spółkę na zewnątrz, kieruje pracami Zarządu, określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji pomiędzy członków Zarządu, przewodniczy posiedzeniom Zarządu, koordynuje jego pracę oraz wydaje zarządzenia wewnętrzne.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na trzy miesiące. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenie Zarządu z własnej inicjatywy na wniosek innego członka Zarządu lub na żądanie Rady Nadzorczej. Dla ważności podjętych uchwał Zarządu wymagane jest poinformowanie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność co najmniej połowy składu Zarządu, w tym Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał przez Zarząd, decydujący głos przypada Prezesowi Zarządu. Członek Zarządu ma prawo wnieść zdanie odrębne do podjętej uchwały, co zostaje uwidocznione w protokole. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez Prezesa członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, Zarząd jest zobowiązany działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tj. po rozpatrzeniu wszelkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy dokonywaniu transakcji ze akcjonariuszami Spółki, członkami Rady Nadzorczej, członkami Zarządu lub osobami powiązanymi z członkami Zarządu lub powiązanymi ze akcjonariuszami Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych z uwzględnieniem interesów Spółki.

Rada Nadzorcza Emitenta

W roku 2022 w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja
Joanna Bogdańska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Wesołowski (do 11.10.22r.)	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Gołębicki	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11 października 2022r. pan Tadeusz Wesołowski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Medinice S.A.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także postanowień Statutu Emitenta, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Emitenta.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, opiniuje sprawy dla potrzeb Walnego Zgromadzenia, powołuje i odwołuje Członków Zarządu Spółki oraz rozstrzyga we wszystkich sprawach powierzonych jej mocą przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu Spółki. W zakresie spraw należących do jej kompetencji Rada Nadzorcza działa kolegialnie. Rada Nadzorcza może

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

jednak oddelegować w drodze uchwały ze swego grona członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej oraz cała Rada Nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. Przewodniczący i wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej są wybierani przez Radę Nadzorczą z grona członków Rady Nadzorczej. Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej, liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimum ustawowego, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawował do czasu dokonania wyboru jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza uprawniona jest do wglądu we wszelkie dokumenty Spółki, może także żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Rada Nadzorcza może również powoływać we własnym zakresie ekspertów do wydania opinii w sprawach wymagających szczególnych kwalifikacji. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, a przy wykonywaniu swoich obowiązków są obowiązani do dokładania należytej staranności.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane na pisemny wniosek złożony przez członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni, wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być też podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym poprzez wymianę podpisanego przez każdego z członków Rady Nadzorczej zeskanowanego dokumentu zawierającego treść uchwały i przesłanie go do pozostałych członków Rady Nadzorczej za pośrednictwem poczty elektronicznej celem uzupełnienia podpisów. Uchwała podejmowana przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Do odwołania lub zawieszenia każdego z członków Zarządu lub całego Zarządu w trakcie trwania kadencji wymagane jest oddanie głosów „za” przez co najmniej 4/5 wszystkich członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać: kolejny numer protokołu, datę i miejsce posiedzenia, imiona i nazwiska osób obecnych na posiedzeniu, stwierdzenie ważności zwołania posiedzenia, porządek obrad, treść podjętych uchwał oraz ilość głosów „za”, „przeciw” i wstrzymujących się (wyniki głosowań), zastrzeżenia i zdania odrębne zgłoszone do protokołu przez Członków Rady Nadzorczej, zwięzłe omówienie przebiegu obrad.

Do uprawnień Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. powoływanie i odwoływanie prezesa, wiceprezesów i pozostałych członków Zarządu;

**Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022**

2. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swych czynności;
3. wybór podmiotu uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki;
4. ocena sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny;
5. powoływanie osoby pełniącej obowiązki prezesa Zarządu, w przypadku zawieszenia prezesa Zarządu lub wygaśnięcia jego mandatu przed upływem kadencji;
6. wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
7. ustalenie tekstu jednolitego Statutu.

Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na:

1. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym o wartości przekraczającej 500.000 zł;
2. nabycie i zbycie składników aktywów trwałych o wartości przekraczającej 500.000 zł;
3. zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych o wartości przekraczającej 500.000 zł;
4. wystawianie weksli o wartości przekraczającej 500.000 zł;
5. objęcie (nabycie) akcji albo udziałów w spółkach o wartości przekraczającej 500.000 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy objęcie (nabycie) akcji albo udziałów następuje za wierzytelności Spółki w ramach postępowań egzekucyjnych, restrukturyzacyjnych lub upadłościowych;
6. zbycie akcji albo udziałów w spółkach o wartości przekraczającej 500.000 zł, z określeniem warunków i trybu ich zbywania, za wyjątkiem zbywania akcji znajdujących się w obrocie zorganizowanym;
7. zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem uprawnionym do wykonywania co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę;
8. zawarcie i zmianę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie komunikacji medialnej (ang. public relations) oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego łącznie za świadczone usługi przekracza 500.000 zł w stosunku rocznym;
9. zawarcie umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
10. zwolnienie z długu lub zawarcie innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Jeżeli Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody na dokonanie określonej czynności, Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały aprobującej dokonanie wspomnianej czynności.

5.12 Opis działania Komitetu Audytu

Na mocy Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 czerwca 2020 r. funkcja komitetu audytu została powierzona Radzie Nadzorczej Spółki stosownie do treści art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Rada Nadzorcza będzie pełnić funkcję komitetu audytu do momentu spełniania przez

**Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022**

Emitenta wymogów określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 wspomnianej ustawy. W przypadku przekroczenia co najmniej dwóch spośród trzech wskazanych w tym przepisie wielkości, Rada Nadzorcza upoważniona jest do powołania ze swojego grona członków komitetu audytu oraz uchwalenia regulaminu komitetu audytu.

W związku z powierzeniem funkcji komitetu audytu Radzie Nadzorczej funkcję przewodniczącego komitetu sprawuje Przewodnicząca Rady Nadzorczej. W ocenie Emitenta wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są niezależni od Emitenta w rozumieniu art. 129 ust. 3 przywołanej ustawy. Wiedzę z zakresu badania sprawozdań finansowych posiada pani Agnieszka Rosińska będąca biegłym rewidentem oraz członkiem Polskiej Izby Biegłych Rewidentów. Natomiast wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent posiada pan Marcin Gołębicki, ekspert branży medycznej w szczególności w dziedzinie związanej z ochroną zdrowia oraz sektorem MedTech.

Na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

Grupa posiada politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem. Obie polityki zostały przyjęte w marcu 2021 Uchwałą Rady Nadzorczej. Organem uprawnionym do wyboru podmiotu uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki jest Rada Nadzorcza Emitenta. Wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2021 i 2022 dokonała Rada Nadzorcza na mocy uchwały z dnia 31 maja 2021 r. W roku 2022 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia poświęcone wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Powierzenie Radzie Nadzorczej zadań komitetu audytu odbyło się w związku z tym, że Emitent nie przekroczył co najmniej dwóch z trzech wielkości, o których mowa art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Ustawowe warunki powierzenia funkcji komitetu audytu radzie nadzorczej		Dane Emitenta za rok obrotowy 2022	Dane Emitenta za rok obrotowy 2021
Suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego w tys. zł	<17.000 tys. zł	41.989 tys. zł	49.176 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy w tys. zł	<34 000 tys. zł	252 tys. zł	288 tys. zł
Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	<50 osób	18 osób	14 osób

6. Wskazanie istotnych postępowań prawnych

Z wyjątkiem postępowania podatkowego, wszczętego z urzędu przez Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego w Kielcach postanowieniem z dnia 23 maja 2019 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie jest i nie była w okresie ostatnich 12 miesięcy uczestnikiem jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych i arbitrażowych, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

Wyżej wspomniane postępowanie podatkowe decyzją Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego w Kielcach z dnia 30 listopada 2022 zostało uznane za bezprzedmiotowe i zostało umorzone. Przedmiotem ww. postępowania była weryfikacja tego, czy Emitent należnie pobrał zwrot podatku od towarów i usług za IV kwartał 2017 r. oraz I i II kwartał 2018 r.

7. Dodatkowe informacje dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

7.1 Informacja o produktach

Poniżej przedstawiony został opis 5 projektów rozwijanych przez Grupę Kapitałową Medinice S.A.

7.1.1 PacePress

PacePress to innowacyjna elektroniczna opaska uciskowa, która może zmniejszyć ryzyko powikłań po implantacji urządzeń elektroterapeutycznych w sercu, takich jak stymulatory lub kardiowertery-defibrylatory. Dzięki temu produktowi można uniknąć pooperacyjnych krwotoków wewnętrznych, które stanowią poważne zagrożenie dla pacjentów i zwiększają koszty leczenia. PacePress został zaprojektowany w taki sposób, aby był łatwy w użyciu i nie wymagał udziału specjalistycznego personelu medycznego, a dodatkową zaletą jest możliwość używania go w domu przez przeszkolonego pacjenta. Projektując prototyp, stawiano na minimalizację traumatyzacji tkanki, niskie koszty eksploatacji, łatwość utrzymania higieny, uniwersalność i możliwość automatycznej regulacji siły docisku przez lekarza oraz pacjenta w warunkach domowych. Inwestycja w PacePress może przynieść nie tylko korzyści zdrowotne, ale także finansowe, ponieważ zmniejszy koszty powikłań po implantacji urządzeń elektroterapeutycznych i skróci czas hospitalizacji.

Istotne zdarzenia w 2022 roku

W dniu 25 maja 2021 r. Grupa Medinice otrzymała zgodę od Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych (URPL) na rozpoczęcie badań klinicznych w projekcie PacePress. Na początku 2022 roku badania prowadzone były w 4 ośrodkach medycznych. W 2022 r. do badań zostały dołączone kolejne trzy ośrodki – Uniwersyteckie centrum medyczne WUM Banacha, Śląskie Centrum Chorób Serca w Zabrzu, Centralny Szpital Kliniczny UM w Łodzi – w celu przyspieszenia aktualnie prowadzonych badań. Badania kliniczne są ostatnim etapem przed rozpoczęciem procesu certyfikacji CE. W 2022 prowadzone były również wstępne rozmowy dotyczące certyfikacji FDA. Ukończenie badań klinicznych w Polsce jest niezbędnym elementem do rozpoczęcia certyfikacji FDA i MDR, których uzyskanie umożliwi wprowadzenie produktu na rynek medyczny, czyli z perspektywy Grupy, komercjalizację projektu.

7.1.2 MiniMax

MiniMax to innowacyjna elektroda do ablacji arytmii serca, która umożliwia mapowanie trójwymiarowe serca bez konieczności korzystania z RTG, co przekłada się na zmniejszenie ekspozycji pacjentów i zespołów medycznych na promieniowanie rentgenowskie. Wynalazek szybko zyskał uznanie i zainteresowanie ze strony ekspertów medycznych gdyż powstał w odpowiedzi na potrzeby

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

nowoczesnej elektrofizjologii ablacyjnej, która prowadzi do uproszczenia technik diagnostycznych oraz szerokiego wprowadzania technik nawigacji i mapowania z wykorzystaniem trójwymiarowego systemu elektroanatomicznego. Elektroda ta wykorzystuje technologię ablacji prądem o częstotliwości radiowej i pozwala na wykonanie minimalnie inwazyjnych zabiegów elektrofizjologicznych. MiniMax łączy w sobie funkcje diagnostyczne, mapujące i możliwość precyzyjnej lokalizacji w systemach 3D-EAM, co poprawia skuteczność i bezpieczeństwo wykonywanych procedur medycznych oraz znacznie je skraca. Dodatkowo dzięki połączeniu wielu funkcji MiniMax umożliwia redukcję liczby wkłuc naczyń i tym samym ilości użytych elektrod, co z kolei przekłada się pozytywnie na redukcję kosztów zabiegu.

Istotne zdarzenia w 2022 roku

Po wprowadzeniu dodatkowych poprawek oraz modyfikacji, niemiecki podwykonawca dostarczył w grudniu 2022 roku nową partię elektrod przy użyciu których rozpoczęto drugą fazę badań przedklinicznych fazy przewlekłej. Badania te są przeprowadzane na zwierzętach podobnie jak w niżej opisanym projekcie CoolCryo, a dotychczasowe rezultaty przeprowadzanych testów i badań są ocenione pozytywnie. W przypadku Minimax celem pierwszorzędowym badania jest ocena bezpieczeństwa zastosowania elektrody ablacyjnej w warunkach klinicznych w usuwaniu nieprawidłowych tkanek lub zaburzeń rytmu serca za pomocą energii elektrycznej. Natomiast celami drugorzędowymi badania przedklinicznego są: ocena skuteczności mapowania 3D, szybka ocena skuteczności ablacji oraz odległa ocena skuteczności ablacji. Dodatkowo podczas badań przedklinicznych sprawdzany jest szereg innych funkcjonalności elektrody takich jak na przykład możliwości ewentualnej rozbudowy jej funkcjonalności.

7.1.3 CoolCryo

CoolCryo to krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej który do niszczenia tkanek, wykorzystuje bardzo niską temperaturę. CoolCryo został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej z zastosowaniem 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 tańszego oraz łatwiej dostępnego medium chłodzącego będzie wpływać na niższy koszt zabiegu i wpłynie na większą dostępność tej metody. Według wiedzy Emitenta obecnie dostępne na rynku urządzenia do chłodzenia wykorzystują argon lub podtlenek azotu, które są drogie i trudno dostępne. Urządzenie oparte jest na krioterminii (aplikacji niskich temperatur) i reprezentuje grupę najbezpieczniejszych i najskuteczniejszych urządzeń w kardiochirurgii i kardiologii. Krioterminia jest najstarszym i najlepiej przebadanym źródłem energii używanym w medycynie. Wierzymy, że te przewagi konkurencyjne mogą przełożyć się na sukces rynkowy wynalazku. CoolCryo powstał w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy oraz na podstawie doświadczeń klinicznych prof. Piotra Suwalskiego. Krioaplikator umożliwia precyzyjną manipulację dzięki nadaniu mu specjalnego kształtu, który pozwala na sprawne wykonanie odpowiednich linii ablacyjnych. Aktywna część krioaplikatora została skonstruowana tak, aby umożliwić wykonanie odpowiedniej krioaplikacji w obrębie lewego i prawego przedsionka serca.

Istotne zdarzenia w 2022 roku

W 2022 roku Spółka skupiła się na rozbudowie całego systemu sterującego urządzeniami z rodziny CoolCryo, na który to system składa się butla wraz z panelem sterującym. Obecnie prowadzone są prace nad elektroniką sterującą systemem. W kolejnych kwartałach Emitent planuje przeprowadzić testy kompatybilności elektromagnetycznej EMC w zewnętrznych laboratoriach, po zakończeniu których

można będzie rozpocząć badania kliniczne u ludzi. W grudniu 2022 Grupa Medinice rozpoczęła i zakończyła drugą z planowanych dwóch faz przewlekłych badań przedklinicznych w projekcie CoolCryo. Badania te są przeprowadzane na zwierzętach przed wprowadzeniem elektrody do użytku medycznego u ludzi, aby zapewnić, że urządzenie jest bezpieczne i skuteczne w leczeniu określonych chorób serca. W ramach badań przedklinicznych elektroda jest testowana pod kątem wytrzymałości, odporności na zużycie, tolerancji organizmu na urządzenie oraz skuteczności w usuwaniu nieprawidłowych tkanek lub zaburzeń rytmu serca.

Celem pierwszorzędowym badania była ocena bezpieczeństwa zastosowania krioaplikatora CoolCryo w usuwaniu nieprawidłowych tkanek lub zaburzeń rytmu serca poprzez zamrażanie ich przy użyciu ekstremalnie niskiej temperatury. Natomiast celem drugorzędowym badania była ocena skuteczności zastosowania wyrobu medycznego CoolCryo. Dane uzyskane z badań przedklinicznych pomagają wykryć i rozwiązać ewentualne problemy związane z krioaplikatorem, zanim zostanie wprowadzony do użytku medycznego u ludzi.

7.1.4 EP Biopatom

EP Biopatom to elektroda do przeprowadzania, kierowanej mapowaniem 3D, biopsji mięśnia sercowego (EMB), która jest badaniem pozwalającym na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych w mikroskopie elektronowym. System do mapowania elektroanatomicznego 3D-EAM daje możliwość tworzenia trójwymiarowych map serca pozwalających na określanie obszarów patologicznych. Dodatkowo mapowanie 3D pozwala na określenie układu przewodzenia i okolicy zastawek, co redukuje ryzyko wykonania biopsji z okolicy układu przewodzenia aparatu zastawkowego i wystąpienia związanych z tym powikłań. Mapowanie 3D zostało użyte również ze względu na możliwość manipulacji cewnikiem i pozycjonowanie go bez fluoroskopii co zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu zabiegu, w szczególności w skomplikowanych arytmiiach serca oraz w przypadku nietypowych anatomii. Obecna metoda wykonania biopsji kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym polega na zastosowaniu oddzielnego narzędzia do EAM i EMB. Innowacyjne rozwiązanie Emitenta przejawia się w opracowaniu uniwersalnego pojedynczego narzędzia. W efekcie urządzenie pozwala na jednoczesne wykonanie mapowania oraz biopsji. Najważniejszym czynnikiem determinującym chęć do korzystania z wynalazku Spółki będzie obniżenie ryzyka powikłań. Grupą pacjentów, wśród której występuje najwyższe zapotrzebowanie na biopsje mięśnia sercowego, są to pacjenci po przeszczepach serca. W pierwszym roku po zabiegu wykonuje się do 10 zabiegów, stąd zarówno ryzyko wystąpienia komplikacji, jak i dążenie do jego redukcji są istotne.

Istotne zdarzenia w 2022 roku

W ubiegłym roku został zakończony etap projektowania, na który składał się m.in. ukończenie prac nad księgą technologiczną projektu. Ponadto dział inżynierski Emitenta odbył konsultacje techniczne weryfikujące status i projekt urządzenia. Z początkiem 2023 roku Emitent podpisał umowę z zagranicznymi podwykonawcami w celu wykonania funkcjonalnego prototypu EP Biopatom.

7.1.5 AtriClamp

AtriClamp to innowacyjny zacisk do zamykania uszka lewego serca (LAAO), który służy do minimalizacji ryzyka wystąpienia udaru mózgu u pacjentów cierpiących na migotanie przedsionków. Projekt składa się z implantu oraz dedykowanego aplikatora, które izolują uszko lewego przedsionka serca i uniemożliwiają powstawanie skrzeplin, które mogą spowodować udar. Urządzenie AtriClamp jest urządzeniem wsierdziowym, co oznacza, że jest to alternatywny sposób na zabieg LAAO w stosunku do rynku, który jest monopolizowany przez rozwiązania nasierdziowe. AtriClamp jest

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

przełomowy ze względu na nowe podejście do sposobu nakładania implantu, które redukuje ryzyko wydostania się zakrzepów z uszka podczas zabiegu oraz umożliwia zmianę ułożenia zacisku po zamknięciu uszka lewego przedsionka, co ogranicza manipulacje w obrębie tej struktury.

Istotne zdarzenia w 2022 roku

Podczas 2022 roku zweryfikowana została dokumentacja dotycząca niniejszego projektu. Stworzona została strategia zmiany i rozwoju całego systemu w tym zacisku i aplikatora. Aktualnie Emitent jest na etapie wyłaniania podwykonawcy, który podjąłby się wykonania funkcjonalnego prototypu całego systemu.

7.1.6 Inne Projekty

Wśród innych projektów, które według Spółki mogą zostać rozwinięte po komercjalizacji dowolnego z powyższych urządzeń, wymienić można:

CathAIO (faza przygotowawcza)

Projekt elektrody CathAIO powstał w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy praktyków wykonujących małoinwazyjne zabiegi kardiologiczne. Dzięki wysoce wykwalifikowanej kadrze oraz szerokiemu zapleczu technicznemu Emitenta udało się stworzyć innowacyjny projekt elektrody niezbędnej m.in. w leczeniu arytmii serca poprzez inwazyjne badanie EPS (Electrophysiologic Study) oraz możliwość pobrania krwi z CS wzbogaci diagnostykę serca o badanie biomorfologiczne, które znajduje zastosowanie w genetyce, ocenie skuteczności działania leków, a przede wszystkim przy wykryciu biomarkerów zaburzeń pracy serca (m.in. niewydolności serca).

Projekt znajduje się w fazie przygotowawczej i jest przewidziany do realizacji po zakończeniu fazy technicznej w pozostałych elektrodach tj. Mini Max i / lub EP Bioprom.

Małoinwazyjne kaniule (faza inkubacji)

Kaniulacja jest zabiegiem umieszczenia kaniuli, czyli specjalnej rurki w naczyniu tętniczym, najczęściej aorcie lub tętnicy udowej, i w naczyniu żylnym do odbierania i podawania krwi od pacjenta do aparatury zapewniającej krążenie pozaustrojowe.

W swoim portfolio Spółka posiada różne kaniule, w tym kaniule do przezskórnej małoinwazyjnej kaniulacji żyły głównej, która jest innowacyjnym wynalazkiem pozwalającym na optymalizację ukrwienia podczas wykonywania procedury krążenia pozaustrojowego, w szczególności górnej części ciała. Nowe rozwiązanie pozwala na wykonanie zabiegu kaniulacji w taki sposób, aby zmniejszyć ryzyko powikłań po zabiegu kardiochirurgicznym oraz optymalizować ukrwienie ważnych dla życia i zdrowia narządów wewnętrznych w trakcie operacji kardiochirurgicznej. Beneficjentem ostatecznym są pacjenci, którzy odniosą bezpośrednie korzyści w postaci skrócenia czasu samego zabiegu i rekonwalescencji po zabiegu.

Oprócz powyższej Emitent ma również w planach rozwinąć kaniule do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej. Przy operacjach zastawki trójdzielnej konieczne jest selektywne skaniulowanie zarówno żyły głównej górnej (SVC) jak i żyły głównej dolnej (IVC), tak aby krew nie płynęła przez prawy przedsionek, co umożliwia jego otwarcie i dostanie się do operowanej zastawki trójdzielnej. W standardowym zabiegu plastyki zastawki trójdzielnej odcina się zarówno dopływ krwi z i do SVC i IVC zanim krew dostanie się do prawego przedsionka. Niniejsza kaniula umożliwia wykonanie kaniulacji metodą małoinwazyjną zabezpieczając jednocześnie najważniejsze tkanki i organy (mózg, nerki etc.) przed niedotlenieniem i obumarciem.

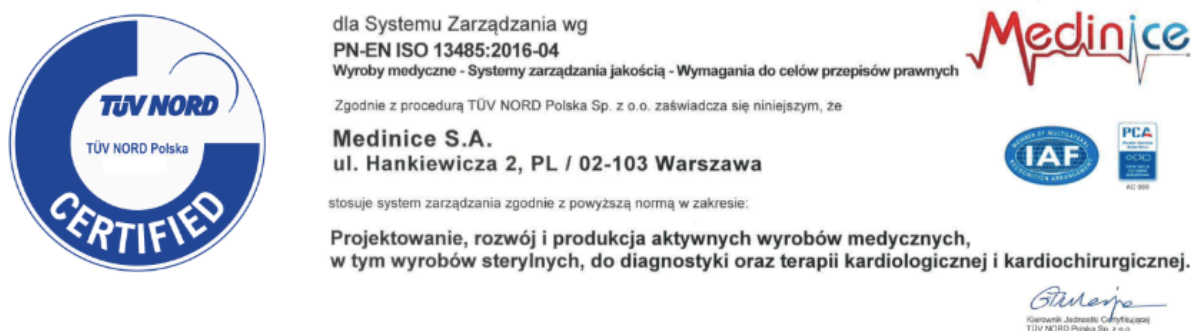
7.1.7 Inne istotne dla działalności Grupy wydarzenia operacyjne

Otrzymanie ISO 13485

W dniu 20 maja 2022 r. Spółka Medinice S.A. otrzymała od TUV NORD certyfikat ISO 13485. Certyfikat ten jest certyfikatem jakości, który potwierdza, że organizacja spełnia wymagania normy ISO 13485 dotyczącej systemu zarządzania jakością dla wyrobów medycznych.

ISO 13485 jest uznawaną na całym świecie normą jakości dla wyrobów medycznych, której celem jest zapewnienie bezpieczeństwa i skuteczności wyrobów medycznych oraz poprawa jakości procesów produkcyjnych i usługowych w branży medycznej. Certyfikat ISO 13485 jest wymagany dla firm, które projektują, produkują, dostarczają lub serwisują wyroby medyczne.

Z punktu widzenia Spółki, posiadanie certyfikatu ISO 13485 pomogło w zdobyciu zaufania klientów i zwiększeniu konkurencyjności na rynku. Certyfikat ten ułatwił rozmowy z międzynarodowymi podmiotami gdyż posiadanie go pozwala na eksport wyrobów medycznych na rynki międzynarodowe. W lutym 2023 TUV Nord przeprowadził doroczny audyt systemu zakończony wynikiem pozytywnym.



Przyznanie patentów na kolejnych rynkach

W 2022 r. Grupa Kapitałowa Medinice S.A. otrzymała 11 patentów na podane poniżej projekty:

- Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania – od Europejskiego, Amerykańskiego i Hinduskiego Urzędu Patentowego
- „Kaniuła do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej” - od Amerykańskiego, Izraelskiego i Chińskiego Urzędu Patentowego
- „Kaniuła do kaniulacji żyły głównej” - od Europejskiego, Koreańskiego i Japońskiego Urzędu Patentowego
- Elektrofizjologiczny biopom do endokardialnej biopsji mięśnia serca kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym 3D – od Europejskiego Urzędu Patentowego
- Konsola medyczna wraz z systemem centralnej kontroli wykonywania zabiegów i procedur od Urzędu Patentowego RP

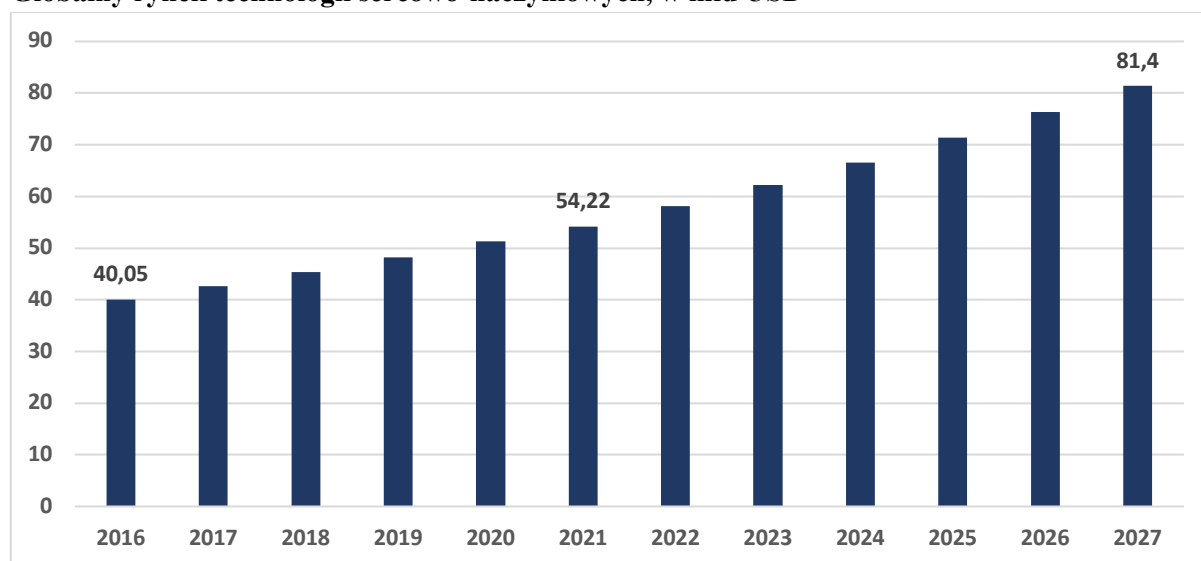
7.2 Omówienie rynków na których oferowane są produkty Grupy Medinice S.A.

7.2.1 Globalny rynek urządzeń medycznych

W ocenie Emitenta wszystkie projekty rozwijane przez Spółkę mają globalny potencjał. Intencją Grupy Kapitałowej jest sprzedaż projektów partnerom, którzy będą odpowiedzialni za produkcję, sprzedaż i dystrybucję projektu na rynku globalnym. Z tego względu Emitent przedstawił dane dotyczące globalnego rynku, które w jego opinii najlepiej oddają potencjał rozwijanych projektów.

Choroby sercowo-naczyniowe są najczęstszą przyczyną zgonów na świecie. Według danych Institute for Health Metrics and Evaluation średnio co roku minimum 30% zgonów na świecie jest z powodów sercowo-naczyniowych. Częstość występowania migotania przedsionków, a więc najczęstszej arytmii narasta z wiekiem. Dane statystyczne wskazują, że poniżej 49 roku życia 2% dorosłego społeczeństwa ma migotanie przedsionków. W wieku 60-70 lat odsetek ten wzrasta do 4%, zaś powyżej 80 roku życia wynosi 20%. Zdaniem Spółki jednym z głównych czynników determinujących zapotrzebowania na projekty tworzone przez Spółkę jest starzenie się populacji na świecie. W 2015 r. na świecie żyło 901 mln ludzi powyżej 60 roku życia. Zgodnie z przewidywaniami demografów do 2050 r. liczba ta ma wzrosnąć do blisko 2,1 mld osób. Starzenie się społeczeństwa, a także złe nawyki żywieniowe oraz siedzący tryb życia zwiększają prawdopodobieństwo wystąpienia arytmii serca. Ponadto większa świadomość społeczeństwa dotycząca chorób sercowo-naczyniowych i rosnąca popularność nowoczesnych metod leczenia zaburzeń rytmu serca będą wpływały na wzrost zapotrzebowania na projekty rozwijane przez Emitenta.

Globalny rynek technologii sercowo-naczyniowych, w mld USD



Źródło: Global Cardiovascular Devices Market Forecast, Visiongain.

Globalny rynek urządzeń medycznych kardiologicznych i kardiochirurgicznych obejmuje szeroki zakres produktów i usług, które służą do diagnozowania, leczenia i monitorowania chorób serca i układu krążenia. W ostatnich latach ten rynek doświadcza szybkiego wzrostu ze względu na starzenie się populacji, zwiększenie liczby osób z chorobami serca i poprawę dostępności opieki zdrowotnej.

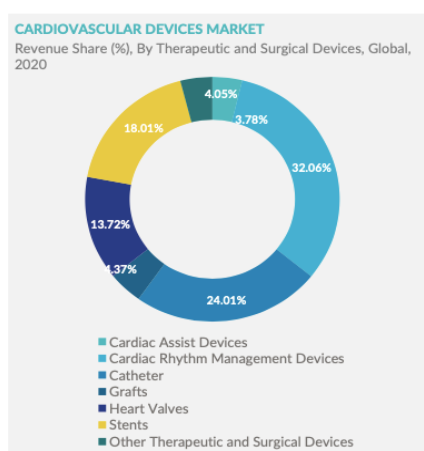
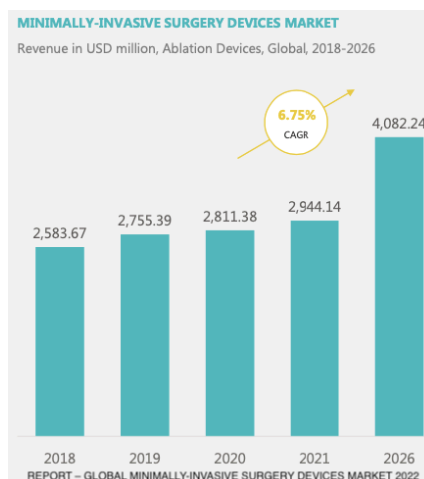
Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Według raportów rynkowych, rynek ten rozwija się dynamicznie, a jego wartość w 2021 roku została oszacowana na ponad 55 miliardów dolarów i przewiduje się, że będzie rósł w tempie rocznym 5-6% w ciągu najbliższych kilku lat. Według Visiongain w 2027 r. światowy rynek urządzeń sercowo - naczyniowych osiągnie wartość 81,4 mln USD. Największe regiony rynkowe to Ameryka Północna i Europa, ale rozwijające się kraje takie jak Indie, Chiny i Brazylia szybko zwiększają swoje udziały w rynku.

Głównymi czynnikami napędzającymi rozwój rynku są rosnące koszty opieki zdrowotnej, zwiększająca się świadomość zdrowotna społeczeństwa, a także rozwój technologii, które umożliwiają bardziej skuteczne i precyzyjne diagnozowanie oraz leczenie chorób serca i układu krążenia. Jednakże, szereg wyzwań, takich jak wysokie koszty urządzeń medycznych, złożoność procedur chirurgicznych i regulacje rynkowe, nadal wpływają na ten rynek. Rosnący światowy rynek ablacji serca oraz innych chorób sercowo naczyniowych jest czynnikiem napędzającym

popyt

i zainteresowanie na rynku transakcji technologii medycznych w obszarach kardiologii i kardiochirurgii. Poniżej przedstawione zostały transakcje technologii medycznych III klasy w obszarach kardiologii i kardiochirurgii. Rozwijane przez Emitenta technologie III klasy medycznej to m.in. system do małoinwazyjnej krioablacji CoolCryo oraz elektrody MiniMax i EP Biopotom.



7.2.2 Rozruszniki serca – rynek dla PacePress

Według Amerykańskiego Stowarzyszenia Kardiologów w samych Stanach Zjednoczonych jest ok 6,5 mln osób kwalifikujących się do wszczęcia rozrusznika. Globalnie jest to potencjał na ponad 30 mln operacji po których potrzebny byłby Pacepress. Ponieważ liczba wszczęć rozruszników serca pokazuje potencjalny popyt na opaskę elektroniczną PacePress, ponieważ po każdym z takich zabiegów wymagane jest założenie opatrunku uciskowego, który zmniejsza ryzyko powstania krwiaka w łóży po implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca. Według Zarządu Emitenta szczegółowe dane na temat całkowitego rynku opatrunków specjalistycznych nie istnieją lub nie są dostępne. Zawiera się on w rynku opatrunkowym/rynku rozwiązań do zarządzania ranami. Globalny rynek opatrunków po operacyjnych oceniany jest na ok. 6 mld USD rocznie. Pacepress jest pierwszym na świecie urządzeniem do zapobiegania i niwelowania komplikacji pooperacyjnych, dlatego też wielkość potencjalnego rynku w rozumieniu całościowym wyznaczony został poprzez wartość sprzedaży urządzenia dla każdego zabiegu.

Na podstawie niezależnych raportów oraz opinii praktyków stwierdzono, że zasadne jest dalsze tworzenie niniejszego projektu, ze względu na stopień zaawansowania projektu oraz jego realne przewagi konkurencyjne. Rocznie w Europie i USA wykonywanych jest minimum 900 tysięcy zabiegów po których Pacepress kwalifikuje się do użycia. Zgodne z przewidywaniami rynek ten będzie rozwijał się stabilnie w długim okresie dzięki starzeniu się społeczeństw, a w konsekwencji ogólnego wzrostu liczby pacjentów leczonych w przychodniach i szpitalach. Wśród czynników stymulujących

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

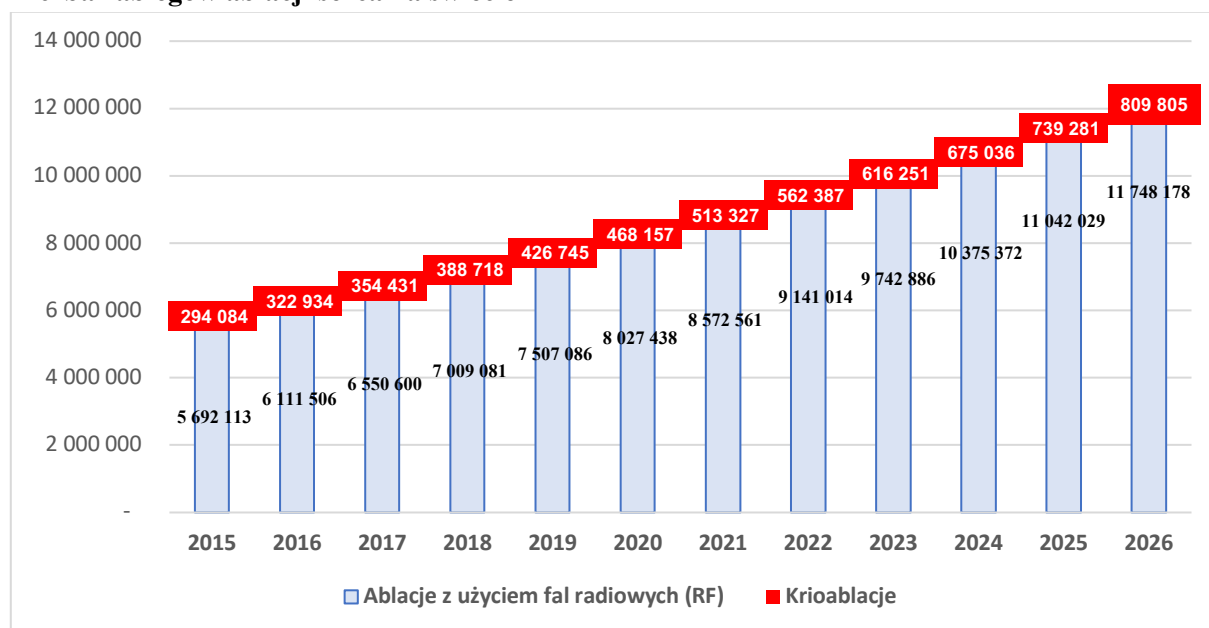
wzrost wymienia się także wsparcie rządowe w postaci finansowania rozwoju produktów do pielęgnacji ran, zwiększenie populacji chorych na cukrzycę oraz otyłość, które prowadzą do powstawania przewlekłych ran. Zapotrzebowanie na opatrunki specjalistyczne wykorzystywane podczas zabiegów implantacji urządzeń medycznych w elektroterapii serca będzie jednak w głównej mierze generowane przez liczbę podobnych zabiegów.

7.2.3 Krioablacja – rynek dla CoolCryo

Analitycy z Citibanku szacują, że rynek ablacji będzie rósł dwucyfrowo. CoolCryo jest oparty o dozowanie najtańszego medium chłodzącego jakim jest ciekły azot, tym samym ma szansę na wyparcie z rynku części urządzeń do innego rodzaju ablacji. Globalny rozmiar podsegmentu urządzeń do krioablacji szacowany jest na wartość 600 milionów USD w 2021 roku, natomiast wartość całego rynku urządzeń do przeprowadzania ablacji to 7,5 miliardów USD rocznie w 2021, z szacowanym wzrostem do 16 miliardów po 2028 roku.

Zarząd wierzy, że ciągle zasadne jest tworzenie niniejszego projektu, ze względu na realne przewagi konkurencyjne oraz potencjał komercjalizacji urządzenia. Rocznie na świecie wykonywanych jest minimum 1 milion zabiegów ablacji, co stanowi podstawową wielkość rynku dla CoolCryo. Należy mieć na uwadze, że sprzedawane również będą wielorazowe systemy do obsługi krioaplikatorów, co również będzie źródłem dużego przychodu w pierwszych latach od komercjalizacji.

Liczba zabiegów ablacji serca na świecie



Źródło: Rynek ablacji raport - Global Market Insights.

7.2.4 Ablacja RF – rynek dla MiniMax

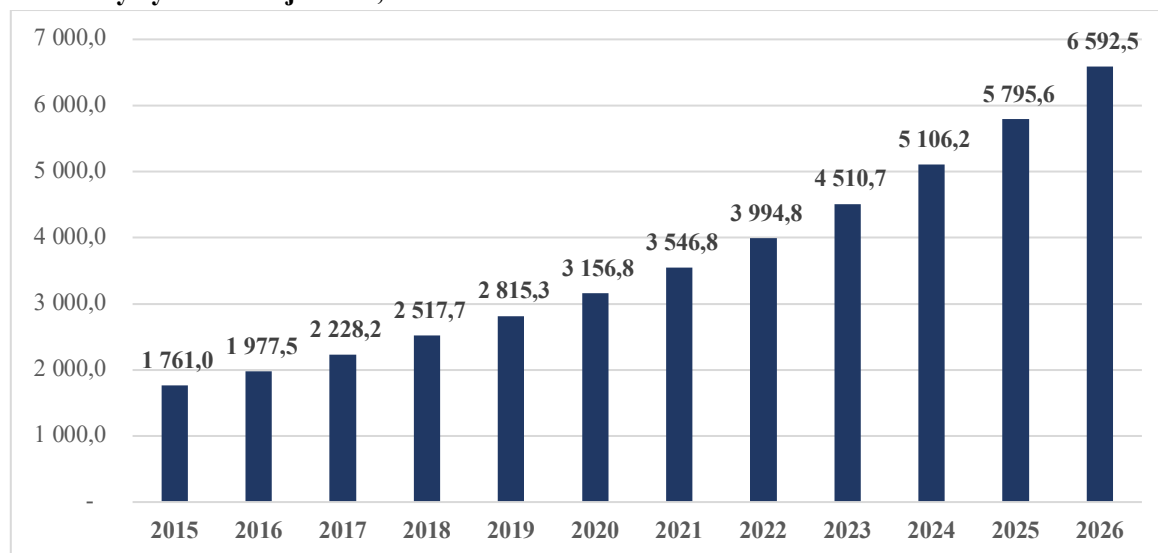
Globalne przychody ze sprzedaży urządzeń do ablacji od wielu lat znajdują się w stałym trendzie rosnącym. Minimax łączy w sobie dwa podsegmenty rynku urządzeń medycznych czyli urządzeń do ablacji RF oraz urządzeń do naprowadzania ablacji. Globalny rozmiar podsegmentu urządzeń do ablacji RF szacowany jest na wartość ponad 1 miliard USD w 2021 roku i prognozuje się CAGR 12%. Natomiast wartość podsegmentu rynku odpowiadającego za urządzenia do naprowadzania podczas ablacji serca w 2022 roku wyceniono na ok. 2,1 miliarda dolarów.

Spółka uważa, że ciągle zasadne jest tworzenie niniejszego projektu, ze względu na realne przewagi konkurencyjne oraz potencjał komercjalizacji urządzenia. MiniMax pozwoli na przeprowadzenie

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

ablacji przy użyciu mapowania, co w efekcie jest szybszym i bezpieczniejszym rozwiązaniem. W jednej elektrodzie połączonych zostało kilka cech dostępnych zazwyczaj w postaci różnych osobnych elektrod, takich jak elektroda do mapowania 3D EAM (koszt ok 2 tys. USD) i osobnej elektrody do przeprowadzenia ablacji RF (koszt ok 3 tys. USD). Rocznie na świecie wykonywanych jest minimum 1 milion zabiegów ablacji.

Światowy rynek ablacji serca, w mln USD



Źródło: Rynek ablacji raport - Global Market Insights.

Według Global Market Insights światowy rynek ablacji serca w 2022 r. był wart prawie 4 mld USD. Prognozowany średnioroczny wzrost tego rynku w latach 2020-2026 wyniesie 13,1%. W 2026 r. jego wartość sięgnie blisko 6,6 mld USD.

7.2.5 Biopsje mięśnia sercowego – rynek dla EP Bioptom

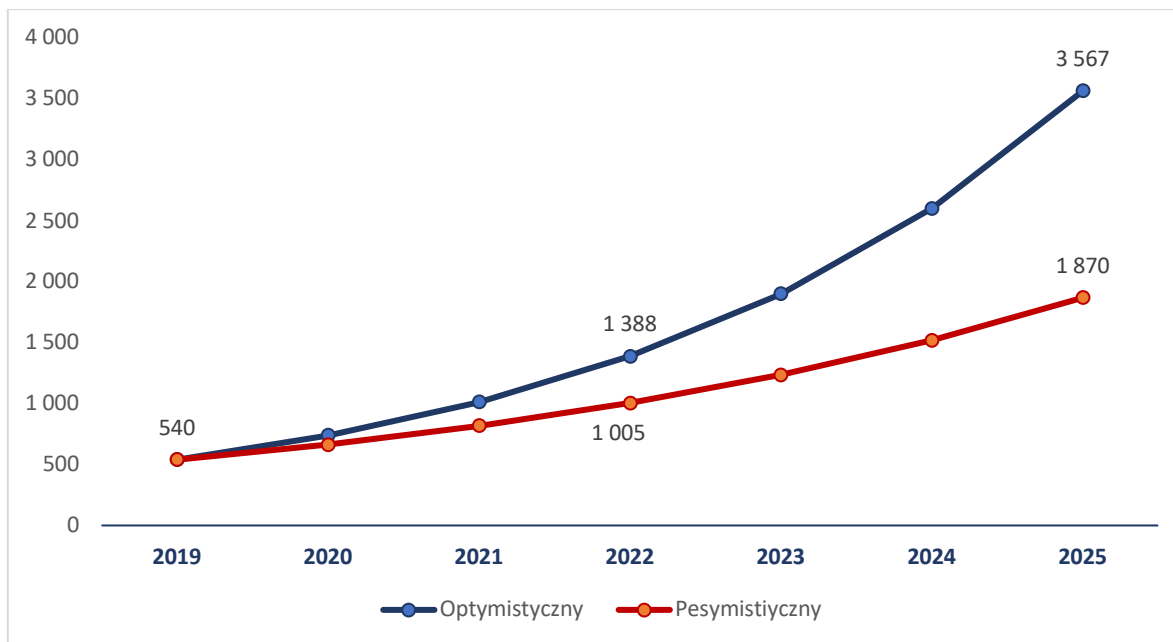
Globalna sprzedaż urządzeń do biopsji z charakteryzuje się dynamicznym wzrostem w ujęciu rocznym (w odróżnieniu do np. rynku defibrylatorów i stymulatorów, który charakteryzuje się tendencją spadkową). Globalny rozmiar podsegmentu urządzeń do przeprowadzania biopsji mięśnia sercowego jest szacowany na wartość 105,2 miliona USD w 2021 roku i prognozuje się, że do 2028 roku osiągnie ponownie skorygowany rozmiar 193,7 miliona USD, przy CAGR 9,0% w okresie prognozy 2022-2028. Najszybciej będzie rozwijał się podsegment urządzeń do biopsji na bazie igieł (needle-based guns, ze średniorocznym wzrostem 8% - jest to podsegment EP BIOPTOM). Jednakże najważniejszym podsegmentem rynku pozostaną urządzenia do naprowadzania biopsji, którego wartość w 2020 roku wyceniono na ok. 607,5 mln dolarów. Innowacyjne urządzenie EP Bioptom łączy obydwa powyższe pod segmenty.

Spółka stwierdza, że ciągle zasadne jest tworzenie niniejszego projektu, ze względu na realne przewagi konkurencyjne oraz potencjał komercjalizacji urządzenia. EP Bioptom pozwoli na na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych mięśnia sercowego. W jednej elektrodzie połączonych zostało kilka cech dostępnych zazwyczaj w postaci różnych osobnych elektrod np. elektrody do mapowania 3D – EAM i osobnych szczypiec do wykonania biopsji. Rocznie w Europie lub USA wykonywanych jest ok. 80 tysięcy biopsji mięśnia sercowego.

7.2.6 LAAO – rynek dla Atriclamp

Wartość rynku urządzeń służących do zamykania uszka lewego przedsionka (LAAO) w 2022 roku przekroczyła 1 miliard dolarów. Według raportu Global Market Insights wzrost CAGR w latach 2020-2026 będzie wynosił około 14% pozwalając osiągnąć w 2026 wartość rynku na średnim poziomie około 2 miliardów dolarów. Według niezależnych opinii głównym powodem spowalniającym rozwój rynku od wzrostu są wysokie koszty produkcji urządzeń do zamykania uszka oraz oprzyrządowania potrzebnego do ich wprowadzania do serca. Na te potrzeby odpowiada projekt Atriclamp.

Poniższy wykres obrazuje wartość w mln USD rynku urządzeń do zamykania uszka lewego przedsionka:



Outlook & Forecast Arizton 2020-2025; LAAO Devices Market 2020-2026 Global Market Insights

Na podstawie eksperckiej opinii profesora Piotra Suwalskiego, a także prof. Paula Gründemana stwierdzono, że rozwój tego projektu jest bardzo atrakcyjny, ze względu na realne przewagi konkurencyjne oraz potencjał komercjalizacji urządzenia. Rocznie w USA i Europie konkurencja sprzedaje ponad 80 tys urządzeń do LAAO. Należy również zauważyć, że prawdziwy potencjał projektu Atriclamp leży w niezaadresowanym jeszcze przez konkurencję sektorze czyli w biedniejszych krajach, których nie stać na wprowadzenie aktualnie produkowanych urządzeń ze względu na ich wysoką cenę.

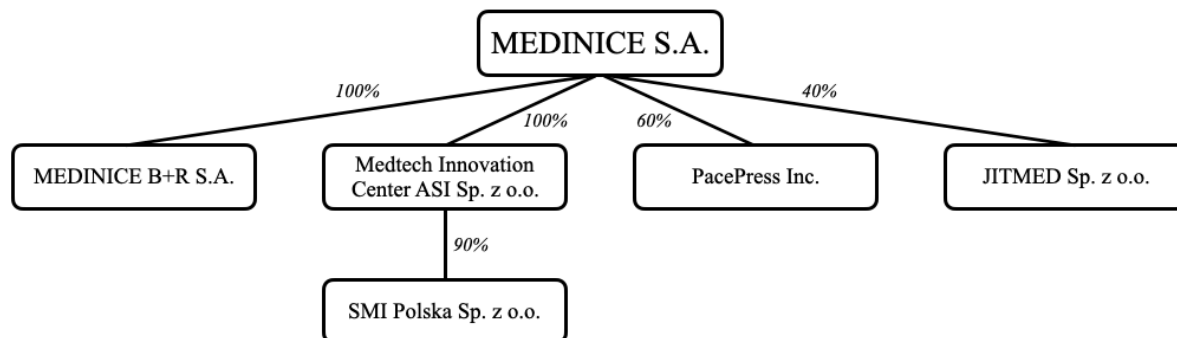
7.3 Znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej umowy

Negocjacje dwóch umów prowadzone przez Grupę Medinice w 2022 roku zostały zakończone, już w 2023 roku i Grupa poinformowała o podpisaniu dwóch istotnych dla jej działalności umów:

1. Umowa ramowa z dnia 12 stycznia 2023 z niemieckim podwykonawcą dotyczącą realizacji prac badawczo rozwojowych przy budowie prototypu bioprotomu do endokardialnej biopsji mięśnia sercowego kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym 3D - w projekcie EP Bioprotom.
2. Umowa z dnia 20 marca 2023 z Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku na doradztwo w procesie komercjalizacji opracowywanych przez Grupę Medinice urządzeń medycznych. Clairfield będzie pełnił rolę doradcą m.in. w procesie due diligence oraz strategii negocjacyjnej. Doradca będzie również pełnił rolę koordynatora procesów wymaganych przez partnerów transakcyjnych. Współpracą zostaną objęte kluczowe projekty prowadzone przez Emitenta czyli Pacepress, CoolCryo, Minimax, EpBioprotom oraz AtriClamp.

7.4 Informacje o istotnych powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Medinice S.A. jako podmiot dominujący tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące podmioty: Medinice B+R Sp. z o.o., MedTech Innovation Center ASI sp. z o.o., PacePress Inc., JitMed Sp. z o.o. oraz SMI Polska Sp. z o.o.



Nazwa spółki	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale
Medinice B+R Sp. z o.o.	Warszawa	Prace badawczo -rozwojowe	100%
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	100%
PacePress Inc.	Maspeth NY, USA	Rejestracja w FDA projektu PacePress	60%
JitMed Sp. z o.o.	Warszawa	Prace badawczo -rozwojowe w projekcie AtriClamp	40%
SMI Polska Sp. z o.o. (zależna od Medtech Innovation)	Warszawa	Prace badawczo -rozwojowe	90%

7.5 Informacja o zawartych przez Emitenta lub jednostkę zależną transakcjach na warunkach nierynkowych

W 2022 roku ani Medinice ani jednostki zależne nie dokonywały transakcji na warunkach nierynkowych.

7.6 Informacja o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

W 2022 roku Grupa kapitałowa nie zaciągała kredytów bankowych ani pożyczek poza pożyczkami udzielonymi w ramach Grupy opisanymi poniżej.

7.7 Informacja o udzielonych pożyczkach

W 2022 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek podmiotom spoza Grupy. W ramach Grupy Kapitałowej Emitent oraz Medinice B+R sp. z o.o. udzielają pożyczek innym podmiotom z Grupy. W 2022 Medinice S.A. udzieliła pożyczki do Medinice B+R sp. z o. o. w kwocie 600 tys. złotych oraz do Medtech Innovation Center w kwocie 31 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na wskaźniku WIBOR 1R i wynosi 5,54% dla transzy 150 tys zł oraz 8,59% dla pozostałych transz. Termin spłaty pożyczek ustalony został na 31 maja 2024.

Natomiast Medinice B+R sp z o.o. wypłaciła 4 transze pożyczki do Jitmed sp. z o. o. na podstawie umowy ramowej z dnia 31 maja 2021 w kwocie 590 tys złotych. Oprocentowanie transz na kwotę 190

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

tys złotych wynosi 6,54%, a pozostałych wynoszących 400 tys. złotych 9,59%. Oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR 1R i zmieniane jest w każdą rocznicę podpisania umowy pożyczki. Pożyczka jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na udziałach spółki. Termin spłaty pożyczki ustalony jest na 31 maja 2024.

7.8 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W 2022 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała ani nie otrzymywała poręczeń i gwarancji.

W związku z finansowaniem rozwoju projektu Atriclamp przez spółkę zależną Jitmed sp. z o.o., w której Emitent posiada 40% udziału w kapitale, pożyczkami udzielanymi przez Medinice B+R sp. z o.o. wszyscy wspólnicy Jitmed sp. z o.o. w tym Emitent ustanowili na rzecz Medinice B+R sp. z o.o. zabezpieczenie spłaty pożyczek w postaci zastawu rejestrowego na posiadanych udziałach Jitmed sp. z o.o.

7.9 Wykorzystanie wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2022 roku Emitent nie przeprowadzał emisji akcji poza emisją w ramach wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych.

Działalność Grupy w 2022 roku finansowana była głównie z emisji akcji Serii J przeprowadzonej w 2021 roku w wyniku, której Grupa pozyskała 24,9 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2022 Grupa posiadała 21,2 mln złotych na rachunkach i lokatach bankowych.

7.10 Objasnienie różnic wyniku względem prognoz

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych w 2022 roku.

7.11 Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi

Zasoby finansowe będące w posiadaniu Emitenta pochodzą z emisji akcji oraz z dotacji projektowych. Emitent zarządza zasobami finansowymi w sposób adekwatny do skali działalności. Środki finansowe wydatkowane są na dwie kategorie kosztów: koszty związane z rozwojem projektów oraz koszty ogólne działalności Grupy Kapitałowej. Zarządzanie finansowe opiera się na wstępnym zaplanowaniu wydatków w budżetach projektowych, a następnie zagregowaniu ich wraz z budżetem wydatków ogólnych w budżety roczne. Realizacja wykonania budżetu analizowana jest przez Zarząd Emitenta w cyklach miesięcznych, a przez Radę Nadzorczą w cyklach rocznych.

7.12 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w porównaniu do wielkości posiadanych środków.

Zamierzenia inwestycyjne Emitenta to finansowanie rozwoju kolejnych projektów. Nakłady inwestycyjne przeznaczone są na finansowanie procesu uzyskiwania ochrony patentowej, zaprojektowanie i wytworzenie prototypu, przetestowanie prototypu w warunkach przedklinicznych i klinicznych oraz pozyskania certyfikacji. Wartość nakładów finansowych przeznaczonych na inwestycje jest wprost proporcjonalna do ilości realizowanych projektów. Emitent dostosowuje swoje zamierzenia inwestycyjne do posiadanych środków finansowych lub do możliwości ich pozyskania. W chwili obecnej Emitent finansuje rozwój projektów ze środków pozyskiwanych z emisji akcji i z dotacji. Nowe zobowiązania związane z nakładami inwestycyjnymi podejmowane są po zabezpieczeniu finansowania na konkretny projekt w postaci środków własnych pochodzących z emisji lub środków pochodzących z dotacji. W momencie skomercjalizowania pierwszych projektów Emitent będzie posiadał środki na finansowanie kolejnych projektów. Pozyskane środki z emisji akcji serii J pozwalają na sfinansowanie działalności operacyjnej w tym rozwój głównych projektów w horyzoncie średnioterminowym 2-3 lat.

7.13 Ocena czynników nietypowych i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

Na początku 2022 roku Grupa Kapitałowa wciąż działała w środowisku występowania podwyższonych ilości zakażeń wirusem SARS Cov 2. Bezpośredni wpływ pandemii na działalność Grupy ma miejsce w obszarze dostaw materiałów i komponentów. Grupa odnotowała trudności z terminowym zakupem podzespołów co spowodowało opóźnienia w konstrukcji prototypów, a następnie ich testowaniem i badaniem.

Konflikt w Ukrainie pośrednio wpłynął na sytuację Grupy poprzez wzrost cen komponentów, wzrost niepewności w prowadzeniu działalności gospodarczej i w konsekwencji wydłużenie terminów dostaw komponentów.

7.14 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla Grupy Kapitałowej

Głównymi czynnikami zewnętrznymi jak i wewnętrznymi, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną, rozwój i przyszłe wyniki finansowe Spółki są:

- Skuteczność przyjętej strategii rozwoju i efektywność prowadzonych oraz planowanych badań,
- Utrzymanie i dalsze pozyskiwanie wykwalifikowanej i doświadczonej kadry naukowej i inżynierskiej,
- Osiągnięcie założonych celów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w planowanym zakresie i harmonogramie czasowym,
- Pozyskanie kolejnych środków na dofinansowanie nowych projektów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii,
- Ryzyko niedotrzymania warunków umów o dofinansowanie i związana z tym możliwość ograniczenia lub cofnięcia uzyskanej pomocy finansowej,
- Następstwa pandemii COVID-19 oraz konfliktu na Ukrainie, które istotnie wpływają na opóźnienia w dostawach oraz na czas realizacji niektórych zadań projektowych oraz inżynierskich,
- Kształtowanie się kursów walut obcych, w szczególności kursu PLN wobec euro i dolara amerykańskiego,

7.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

Poza zmianami w składach organów zarządczych i nadzorczych nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Medinice S.A.

7.16 Umowy z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

W roku 2022 Emitent nie zawierał z członkami Zarządu umów, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

W roku 2022 Emitenta łączyła z Prezesem Zarządu panem Sanjeevem Choudhary umowa o współpracę, która została zawarta na czas oznaczony do 28 lutego 2021 r. Umowa ta przewidywała zakaz konkurencji przez 12 miesięcy od jej wygaśnięcia za odszkodowaniem. W marcu 2021 r. Emitent zawarł z Prezesem Zarządu umowę o pracę przewidującą sześciomiesięczny okres wypowiedzenia.

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Pan Arkadiusz Dorynek, Wiceprezes Zarządu zawarł z Emitentem umowę o pracę przewidującą sześciomiesięczny okres wypowiedzenia oraz umowę o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy za wynagrodzeniem, zgodnie z którą przez okres sześciu miesięcy od ustania stosunku pracy nie będzie on podejmował działalności konkurencyjnej wobec Spółki.

7.17 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Informacja o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących została przedstawiona w Nocie 24.2 sprawozdania finansowego.

7.18 Informacja o zobowiązaniach emerytalne dla byłych osób zarządzających i nadzorujących

Grupa Kapitałowa nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających lub nadzorujących ani zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

7.19 Akcje będące w posiadaniu członów organów zarządzających

Według wiedzy Emitenta członkowie organów Spółki wchodzących w ich skład na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadają akcje Spółki zgodnie z informacjami zawartymi w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna w zł	Procentowy udział w kapitale
Sanjeev Choudhary	Prezes Zarządu	1 502 985	150 298,50	23,96%
Arkadiusz Dorynek	Wiceprezes Zarządu	1 500	150,00	0,02%
Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej	13 867	1 386,70	0,22%
Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej	6 000	600,00	0,10%
Joanna Bogdańska	Członek Rady Nadzorczej	2 000	200,00	0,03%
Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej	2 000	200,00	0,03%

Dodatkowo na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, członkowie organów zarządzających posiadali warranty subskrypcyjne objęte w ramach istniejącego w Spółce Programu Motywacyjnego.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Ilość objętych warrantów
Arkadiusz Dorynek	Wiceprezes Zarządu	20.000

7.20 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Medinice S.A. z dnia 5 lipca 2018 został wprowadzony przez Emitenta program motywacyjny dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowej kadry kierowniczej podmiotów grupy kapitałowej Medinice S.A. Zgodnie z założeniami programu Emitent jest uprawniony do emisji łącznie 198 300 warrantów subskrypcyjnych serii A i B uprawniających posiadaczy warrantów do objęcia łącznie do 198 300 akcji serii F i G w ramach kapitału docelowego. Natomiast zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Medinice S.A. z dnia 30.11.2021 Emitent został uprawniony do emisji 72.216 warrantów subskrypcyjnych serii C w ramach Programu Motywacyjnego związanego z zakupem 40% udziału w spółce Jitmed Sp. z o.o. i rozwojem projektu AtriClamp. W związku z wykonaniem praw posiadaczy warrantów serii A do dnia 31 grudnia 2022 wyemitowano 80 800 akcji serii F. Prawo do wykonania praw z pozostałych warrantów serii A, B i C wygasa w dniu 31 marca 2023.

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. W wyniku realizacji programu motywacyjnego do 2025 roku może wyemitować do 320 000 akcji w ramach kapitału docelowego.

7.21 System kontroli programów pracowniczych

Pracownicy Spółki należący do kluczowej kadry kierowniczej uczestniczą w programie motywacyjnym wprowadzonego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki, w ramach którego przydzielane im są warrantów subskrypcyjnych serii A i serii B uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F i serii G wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Szczegółowe informacje na temat programu motywacyjnego znajdują się w Nocie 14 Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2021 r.

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. Realizacja programu i jego wdrożenie rozpocznie się w 2023 roku po przyjęciu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Emitenta odpowiedzialny jest za podejmowanie wszelkich czynności związanych z realizacją programów pracowniczych. Rada Nadzorcza Emitenta kontroluje system programu motywacyjnego i zatwierdza Regulamin Programu Motywacyjnego i ewentualne przyznania warrantów subskrypcyjnych osobom zarządzającym i nadzorującym.

7.22 Informacje o współpracy z firmą audytorską

Biegłym rewidentem dokonującym badanie sprawozdania finansowego za rok 2022 jest: Global Audit Partner Boczkowski, Duś, Procner Spółka komandytowa, ul. Hoża 55/9, 00-681 Warszawa („Global Audit”).

Podmiot wpisany jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3106. W imieniu Global Audit działał Janusz Procner, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10104.

Wyboru firmy Global Audit Partner Boczkowski, Duś, Procner Spółka komandytowa do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Medinice S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie Zarządu
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2022

Grupy Kapitałowej Medinice S.A. za lata kończące się 31 grudnia 2021 i 2022 dokonała Rada Nadzorcza w dniu 11 czerwca 2021 r..

Umowa z firmą audytorską o badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 29 lipca 2021 na okres 2 lat.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok 2021 i 2022 wyniosło:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego)	41	36
Inne usługi poświadczające	28	27
Razem	69	63

Sanjeev Choudhary
Prezes Zarządu

Arkadiusz Dorynek
Wiceprezes Zarządu

Medinice S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia			
	2022	2021	2022	2021
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności	252	289	54	63
Koszty z działalności operacyjnej	(5 185)	(3 297)	(1 106)	(720)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 933)	(3 008)	(1 052)	(657)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 858)	(2 953)	(1 036)	(645)
Zysk (strata) netto	(4 858)	(2 962)	(1 036)	(647)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(2 723)	(1 721)	(581)	(376)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 035)	(6 818)	(861)	(1 489)
Środki pieniężne z działalności finansowej	(3 852)	28 794	(822)	6 290
Średnia ważona liczba akcji	6 237 820	5 763 745	6 237 820	5 763 745
Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)	(0,78)	(0,51)	(0,17)	(0,11)
	Rok zakończony 31 grudnia			
	2022	2021	2022	2021
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	41 989	49 144	8 953	10 685
Zobowiązania razem	4 655	8 492	993	1 846
Zobowiązania krótkoterminowe	897	1 041	191	226
Zobowiązania długoterminowe	3 757	7 451	801	1 620
Kapitał własny	37 334	40 652	7 961	8 839
w tym: kapitał zapasowy	47 420	47 420	10 111	10 310
Liczba akcji	6 272 575	6 191 775	6 272 575	6 191 775
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.)	5,95	6,57	1,27	1,43

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 31 grudnia 2022 roku (4,6899 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2021 roku (4,5994 PLN/EUR).

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku (4,6883 PLN/EUR) i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku (4,5775 PLN/EUR).

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE
DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia			
	2022	2021	2022	2021
	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności	246	285	52	63
Koszty z działalności operacyjnej	(5 245)	(3 570)	(1 119)	(780)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 999)	(3 285)	(1 066)	(718)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 925)	(2 876)	(1 050)	(628)
Zysk (strata) netto	(4 925)	(2 886)	(1 050)	(630)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(2 788)	(1 706)	(595)	(373)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 116)	(6 626)	(878)	(1 448)
Środki pieniężne z działalności finansowej	(3 852)	28 730	(822)	6 276
Średnia ważona liczba akcji	6 237 820	5 763 745	6 237 820	5 763 745
Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)	(0,79)	(0,50)	(0,17)	(0,11)

	Rok zakończony 31 grudnia			
	2022	2021	2022	2021
	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	41 898	49 115	8 934	10 679
Zobowiązania razem	4 771	8 603	1 017	1 869
Zobowiązania krótkoterminowe	1 013	1 161	216	251
Zobowiązania długoterminowe	3 758	7 442	801	1 618
Kapitał własny	37 127	40 579	7 916	8 823
w tym: kapitał zapasowy	47 420	47 420	10 111	10 310
Liczba akcji	6 272 575	6 191 775	6 272 575	6 191 775
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.)	5,92	6,55	1,26	1,42

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 31 grudnia 2022 roku (4,6899 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2021 roku (4,5994 PLN/EUR).

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku (4,6883 PLN/EUR) i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku (4,5775 PLN/EUR).

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MEDINICE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MEDINICE S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30 marca 2023 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („rozporządzenie UE” - Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *„Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz rozporządzeniu UE.

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – wycena prac rozwojowych

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na 31 grudnia 2022 roku Spółka zaprezentowała w pozycji „Pozostałe aktywa niematerialne” nakłady na niezakończone prace rozwojowe, poniesione na szereg projektów związanych ze stworzeniem innowacyjnych produktów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii w łącznej kwocie 12.997 tys. złotych. Zarząd Spółki przyjął do realizacji plan rozwoju, który ma pozwolić na osiągnięcie w kolejnych latach przychodów, które przewyższą istotnie kwotę nakładów poniesionych na opracowanie tych produktów. Zdaniem Zarządu Spółki działania związane z opracowaniem tych produktów zostaną zakończone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż ze względu na ryzyka biznesowe, pewności takiej nie ma.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania

finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Ryzyko nieprawidłowej wyceny niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Podejście do badania</i>
Spółka prowadzi prace rozwojowe w zakresie opracowywania innowacyjnych produktów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii. Nakłady na prace rozwojowe w toku wynoszą 12.997 tys. złotych i stanowią 31% wszystkich aktywów. Ryzyko nieprawidłowej wyceny niezakończonych prac rozwojowych może być związane z: – nieprawidłowym stosowaniem przez Spółkę zasad rachunkowości w zakresie wartości niematerialnych, jakimi są niezakończone prace rozwojowe (m.in. poprzez niespełnienie warunków określonych w MSR 38) – nieprawidłową prezentacją otrzymanych dotacji rządowych, – przyjęciem przez Zarząd Spółki nieprawidłowych założeń dotyczących oceny zakładanych efektów prowadzonych prac rozwojowych.	W ramach procedur badania, w szczególności: • dokonaliśmy analizy nakładów na niezakończone prace rozwojowe w podziale na projekty, • przeprowadziliśmy szczegółową weryfikację wartości skapitalizowanych nakładów poniesionych na niezakończone prace rozwojowe i dotacje rządowe związane z tymi nakładami, • dokonaliśmy oceny przyjętych przez Zarząd Spółki założeń dotyczących oceny zakładanych efektów prowadzonych prac rozwojowych; • dokonaliśmy weryfikacji stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości w zakresie ujawniania, wyceny i prezentacji niezakończonych prac rozwojowych

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Zgodnie z §5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę, zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulujące zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Spółki

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki, wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz §71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących”-Dz. U. z 2018, poz. 757),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w §70 ust.6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w §70 ust.6 punkt 5 lit.c-f, h oraz lit. i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 7.22 Sprawozdania z działalności.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego MEDINICE S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 marca 2020 roku. W dniu 25 maja 2021 roku zostaliśmy ponownie wybrani uchwałą Rady Nadzorczej do badania sprawozdań finansowych za lata 2021-2022. Badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2023 roku było trzecim badaniem po uzyskaniu przez Spółkę statusu jednostki zainteresowania publicznego.

Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 4 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 roku.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Janusz Procner, działający w imieniu Global Audit Partner Boczkowski Duś Procner Spółka Komandytowa 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 30 marca 2023 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MEDINICE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEDINICE S.A. („Grupa”) z siedzibą w Warszawie, w której jednostką dominującą jest MEDINICE S.A. (Spółka), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku, oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30 marca 2023 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („rozporządzenie UE” - Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *„Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – wycena prac rozwojowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa zaprezentowała w pozycji „Wartości niematerialne i prawne” nakłady na niezakończone prace rozwojowe, poniesione na szereg projektów związanych ze stworzeniem innowacyjnych produktów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii w łącznej kwocie 13.313 tys. złotych. Zarząd Jednostki dominującej przyjął do realizacji plan rozwoju, który ma pozwolić na osiągnięcie w kolejnych latach przychodów, które przewyższą istotnie kwotę nakładów poniesionych na opracowanie tych produktów. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej działania związane z opracowaniem tych produktów zostaną zakończone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż ze względu na ryzyka biznesowe, pewności takiej nie ma.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

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. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Ryzyko nieprawidłowej wyceny niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Podejście do badania</i>
Grupa Kapitałowa prowadzi prace rozwojowe w zakresie opracowywania innowacyjnych produktów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii. Nakłady na prace rozwojowe w toku wynoszą 13.313 tys. złotych i stanowią 31,8% wszystkich aktywów. Ryzyko nieprawidłowej wyceny niezakończonych prac rozwojowych może być związane z: – nieprawidłowym stosowaniem przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości w zakresie wartości niematerialnych, jakimi są niezakończone prace rozwojowe (m.in. poprzez niespełnienie warunków określonych w MSR 38) – nieprawidłową prezentacją otrzymanych dotacji rządowych, – przyjęciem przez Zarząd Jednostki dominującej nieprawidłowych założeń dotyczących oceny zakładanych efektów prowadzonych prac rozwojowych,	W ramach procedur badania, w szczególności: • dokonaliśmy analizy nakładów na niezakończone prace rozwojowe w podziale na projekty, • przeprowadziliśmy szczegółową weryfikację wartości skapitalizowanych nakładów poniesionych na niezakończone prace rozwojowe i dotacje rządowe związane z tymi nakładami, • dokonaliśmy oceny przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej założeń dotyczących oceny zakładanych efektów prowadzonych prac rozwojowych; • dokonaliśmy weryfikacji stosowanych przez Zarząd Jednostki dominującej zasad rachunkowości w zakresie ujawniania, wyceny i prezentacji niezakończonych prac rozwojowych

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdane finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy (Jednostki dominującej oraz istotnych jednostek) do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z

kontynuacją działalności oraz przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy (Jednostki dominującej lub istotnych jednostek), 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

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.

Zgodnie z §5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

zmowy, 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 skonsolidowanym 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 przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy

badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulujące zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności Grupy”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy, wraz z wyodrębnioną częścią, 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 wiedzę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Jednostka dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz §71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących”-Dz. U. z 2018, poz. 757),
- 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.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w §70 ust.6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w §70 ust.6 punkt 5 lit.c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat zgodności oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

Przedmiot usługi

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy usługę atestacyjną dającą racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku, sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania, zawarte w pliku o nazwie ice_2022-12-31_pl („skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF”), zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r., uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania („Rozporządzenie ESEF”).

Identyfikacja kryteriów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF.

Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL, przy użyciu taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF.

Odpowiedzialność Zarządu obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzonej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu ESEF.

Usługę tę przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL – „Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania” przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (dalej: „KSUA 3001PL”) oraz, gdzie jest to stosowne, zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (Zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3001PL oraz, gdzie jest to stosowne, zgodnie z KSUA 3000 (Z), zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania

systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Wymogi kontroli jakości

Jako firma audytorska stosujemy przyjęte przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 – „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” (dalej: „KSKJ”).

Zgodnie z wymogami KSKJ utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wymogi etyczne i niezależności

Przeprowadzając usługę zarówno jako firma audytorska jak i biegły rewident przestrzegamy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie etyki. Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Spółkę znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF, w tym zrozumienie mechanizmów systemu kontroli wewnętrznej związanych z tym procesem;
- uzgodnienie oznakowanych informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- przy użyciu specjalistycznego narzędzia informatycznego ocenę spełnienia standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, ocenę kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF znacznikami XBRL;
- ocenę, czy zastosowane znaczniki XBRL z taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz, czy użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach, gdy w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów;
- ocenę prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF;

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii na temat zgodności oznakowania z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Opinia na temat zgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF

Podstawę sformułowania opinii biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 7.22 Sprawozdania z działalności Grupy.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEDINICE S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 marca 2020 roku. W dniu 25 maja 2021 roku zostaliśmy wybrani uchwałą Rady Nadzorczej do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2021-2022. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2022 roku było trzecim badaniem po uzyskaniu przez Jednostkę dominującą statusu jednostki zainteresowania publicznego.

Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 4 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 roku.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Janusz Procner, działający w imieniu Global Audit Partner Boczkowski Duś Procner Spółka Komandytowa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Janusz Procner nr 10104

Warszawa, dnia 30 marca 2023 roku