



**Szanowni akcjonariusze, naukowcy oraz partnerzy.**

*Z przyjemnością przedstawiamy Państwu Raport Roczny Medinice S.A. oraz Grupy Kapitałowej Medinice za rok 2023. Z tej okazji pragniemy serdecznie podziękować za Państwa zaufanie oraz wsparcie, które stanowi nieodzowny element naszej drogi do sukcesu. Bez Państwa zaangażowania rozwój Medinice byłby znacznie bardziej wymagającym zadaniem.*

*Medinice od zawsze kieruje się główną zasadą konsekwentnego tworzenia i doskonalenia małoinwazyjnych rozwiązań medycznych, mających na celu poprawę jakości życia pacjentów. Nasze innowacyjne urządzenia nie tylko wspierają personel medyczny w skutecznym i bezpiecznym leczeniu, lecz także stanowią istotny krok dla branży medycznej jako całości. Nawet w obliczu globalnych wyzwań, takich jak następstwa pandemii COVID-19, konflikt na Ukrainie czy w regionie Bliskiego Wschodu, nasze zobowiązanie do ciągłego doskonalenia urządzeń medycznych nigdy nie osłabło.*

*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 2023 roku Grupa uzyskała 9 nowych patentów na łącznie 5 różnych projektów oraz złożyła kolejne wnioski o udzielenie ochrony patentowej na rozwijane technologie. Na dzień złożenia niniejszego raportu, Medinice posiada ponad 60 przyznanych patentów i zgłoszeń patentowych, 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 w minionym roku zakończyliśmy badania przedkliniczne w dwóch projektach oraz kontynuujemy badania kliniczne w jednym z nich.*

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

**BUSINESS**

Prowadzimy działania zmierzające do komercjalizacji najbardziej rozwiniętych projektów. Naszym doradcą jest Clairfield Partners LLC, a nasza Rada Naukowa pomaga nam w dystrybucji informacji w kręgach medycznych w Polsce i zagranicą

**KLINIKA**

Jesteśmy w połowie badań klinicznych w projekcie PacePress. Zakontraktowaliśmy nowe ośrodki badawcze oraz zmieniliśmy protokół badawczy, aby przyspieszyć rekrutację pacjentów, licząc na szybsze zakończenie badań.

**V & V**

Dokończyliśmy prace rozwojowe oraz badania przedkliniczne w projekcie CoolCryo, aby w II kwartale 2024 roku rozpocząć badania kliniczne.

**MDR**

Z początkiem 2024 roku, rozpoczęliśmy prace nad szybką ścieżką certyfikacji w Europie dla wyrobu PacePress. Takie działanie pozwoli nam na wcześniejszą rejestrację produktu jako urządzenie medyczne w krajach respektujących MDR.

**FDA**

W dwóch projektach (AtriClamp i CoolCryo) rozpoczęliśmy przewód certyfikacji na rynku USA. W tym celu Medinice współpracuje z doświadczonymi doradcami z USA. Dzięki takiemu rozwiązaniu Zarząd upatruje możliwość przyspieszenia certyfikacji oraz komercjalizacji tych projektów.

**HR**

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

**PR**

Skupiliśmy się na budowaniu świadomości marki Medinice oraz opracowywanych przez nią technologii, wśród potencjalnych kontrahentów oraz w środowisku naukowym i medycznym. Opublikowaliśmy również nową stronę internetową, która przybliży odbiorcom opracowywane przez nas urządzenia oraz zapewni łatwy dostęp do informacji dla inwestorów.

**ISO 13485**

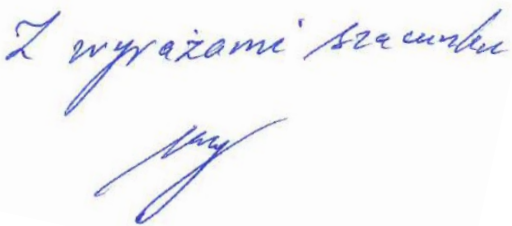
Podtrzymujemy pracę zgodną z normą ISO 13485, dzięki której staliśmy się producentem urządzeń medycznych. Dzięki certyfikatowi pracy w tej normie możemy certyfikować rozwijane przez nas technologie.

*W 2023 roku podobnie jak w latach poprzednich Grupa musiała zmierzyć się z następstwami związanymi z pandemią COVID-19 oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie i na Ukrainie. Zdarzenia te poważnie naruszają funkcjonowanie łańcuchów dostaw, a w efekcie mają wpływ na przesunięcia zaplanowanych kamieni milowych. Ze względu na te utrudnienia podjęliśmy decyzje mające na celu koncentrację naszych aktywności na najbardziej obiecujących w kwestii komercjalizacji projektach tj. PacePress, AtriClamp i CoolCryo. W efekcie wzmoczonych działań nad wyżej wymienionymi projektami, osiągnęły one na tyle zaawansowany etap rozwoju, abyśmy mogli, z połową 2024 roku, kontynuować rozmowy komercjalizacyjne zmierzające do sprzedaży opracowywanych przez Spółkę technologii.*

*Tym samym nasze perspektywy na rok 2024 pozostają niezmiennie, przy jednoczesnym założeniu możliwości komercjalizacji przynajmniej jednego z naszych projektów. Sygnałem tego kroku jest podpisanie umowy z globalną firmą doradczą Clairfield. Ponadto Rada Naukowa wspiera nas w tym procesie umożliwiając na dobre kontakty z potencjalnymi klientami z globalnego zasięgu. Jesteśmy przekonani, że nasza Spółka jest odpowiednio przygotowana do osiągnięcia kolejnych etapów rozwoju, w tym komercjalizacji projektów. W roku 2023 Spółka znacząco intensyfikowała swoje wysiłki rozwojowe, aby w nadchodzącym roku móc podzielić się z inwestorami kolejnymi sukcesami, które będą budować wartość Grupy Kapitałowej Medinice S.A.*

*Pragnę serdecznie podziękować naszym akcjonariuszom za zaufanie i wiarę w naszą strategię oraz koncepcję biznesową zaproponowaną przez Grupę Medinice. Zapewniam, że Zarząd podejmie wszelkie możliwe działania, aby maksymalizować zyski dla naszych inwestorów, pozostając wiernym naszej misji tworzenia i rozwijania małoinwazyjnych urządzeń, które wspierają zarówno pacjentów, jak i praktykujących kardiologów, kardiochirurgów oraz inne grupy lekarzy.*

*Jeszcze raz dziękujemy za Państwa zaufanie i wsparcie, które stanowi nieoceniony wkład w nasz rozwój, oraz zapraszamy do zapoznania się z Raportem za rok 2023.*



Sanjeev Choudhary  
Prezes Zarządu Grupy Kapitałowej Medinice



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

Sprawozdanie zarządu  
na temat działalności  
za rok 2023

Sprawozdanie Zarządu  
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

---

**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 .....                                                                                                              | 25 |
| 7. Dodatkowe informacje dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej .....                                                                                          | 26 |
| 7.1 Informacja o produktach .....                                                                                                                             | 26 |
| 7.1.1 CoolCryo .....                                                                                                                                          | 26 |
| 7.1.2 PacePress .....                                                                                                                                         | 27 |
| 7.1.3 AtriClamp .....                                                                                                                                         | 27 |
| 7.1.4 MiniMax .....                                                                                                                                           | 28 |
| 7.1.5 EP Biopotom .....                                                                                                                                       | 29 |
| 7.1.6 Inne Projekty .....                                                                                                                                     | 30 |
| 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 2023

---

|       |                                                                                                                                                                       |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 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 Biptom .....                                                                                                                 | 34 |
| 7.2.6 | LAAO – rynek dla Atriclamp .....                                                                                                                                      | 34 |
| 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.....                                                                                                                              | 37 |
| 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. ....                                                              | 38 |
| 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 .....                                                                                                    | 39 |
| 7.16  | Umowy z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska .....                                     | 39 |
| 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 członów 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..... | 39 |
| 7.21  | System kontroli programów pracowniczych.....                                                                                                                          | 40 |
| 7.22  | Informacje o współpracy z firmą audytorską.....                                                                                                                       | 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 | <a href="mailto:biuro@medinice.pl">biuro@medinice.pl</a>                                           |
| Strona internetowa          | <a href="http://www.medinice.pl">www.medinice.pl</a>                                               |
| Kapitał zakładowy           | 646 229,10 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 prof. 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. jest podmiotem działającym w branży MedTech, skupiający się przede wszystkim na rozwiązaniach kardiologicznych i kardiochirurgicznych. Specjalizacja obszaru działania pozwoliła Spółce na nawiązanie współpracy 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 prof. dr hab. Sebastian Stec. Profesor dr hab. Piotr Suwalski jest jednym ze

Sprawozdanie Zarządu  
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

---

światowych pionierów kardiochirurgicznych zabiegów małoinwazyjnych. Od marca 2024 pełni obowiązki Dyrektora Państwowego Instytutu Medycznego MSWiA, a poprzednio pełnił funkcję kierownika Kliniki Kardiochirurgii i Transplantologii PIM MSWiA. 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:

| <b>Zarząd Medinice S.A.:</b> | <b>Funkcja</b>     |
|------------------------------|--------------------|
| Sanjeev Choudhary            | Prezes Zarządu     |
| Arkadiusz Dorynek            | Wiceprezes Zarządu |

| <b>Rada Nadzorcza Medinice S.A.:</b> | <b>Funkcja</b>                 |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| Joanna Bogdańska                     | Przewodnicząca 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 31.12.2023 Grupa Kapitałowa zatrudniała 16 osób. Liczba zatrudnionych zmniejszyła się o 2 osoby w stosunku do stanu na dzień 31.12.2022.

## **2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych**

### **2.1 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Medinice S.A.**

#### **Przychody ze sprzedaży**

W roku 2023 Grupa Kapitałowa Medinice S.A. nie zanotowała istotnych przychodów ze sprzedaży projektów. Przychody w roku 2023 wyniosły 225 tysięcy zł i były na podobnym poziomie co w roku 2022. Przychody w 2023 roku pochodziły głównie z zarządzania projektem R&D dla spółki Jitmed sp. z o.o. niepodlegającej konsolidacji. Brak istotnych powtarzalnych przychodów ze sprzedaży jest zgodny ze strategią Grupy, która koncentruje się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych swoich innowacyjnych projektów w celu ich późniejszej komercjalizacji.

#### **Koszty działalności**

Koszty działalności operacyjnej Grupy wzrosły o 15% (o 759 tysięcy złotych) osiągając poziom 6,0 mln złotych. Największy wpływ na wykazany wzrost kosztów miały pozycje Usługi obce (wzrost o 779 tys złotych) oraz Pozostałe koszty rodzajowe (wzrost o 410 tys. złotych). Z kolei niższe niż w roku ubiegłym były koszty niegotówkowe: wycena programu motywacyjnego ujęta w Kosztach świadczeń pracowniczych (spadek o 439 tys zł) oraz saldo Pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zawierających głównie odpisy wstrzymanych projektów (niższe o 271 tys). W 2023 roku utworzono odpis aktualizacyjny projektu Cathaio.

Począwszy od 2023 roku Grupa podjęła decyzję o prezentacji przychodów z działalności dodatkowej (wynajem powierzchni biurowej) w pozycji Pozostałe przychody/koszty operacyjne. W roku 2023 saldo Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło -91 tysiące złotych. W 2022 saldo Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było również ujemne i wyniosło -362 tysiące złotych. Zmniejszenie tego salda wpłynęło na zmniejszenie wykazywanej sumy kosztów działalności operacyjnej o 252 tysiące złotych.

Strata na poziomie operacyjnym wyniosła 5,8 milionów złotych, czyli o 780 tysięcy złotych więcej niż rok wcześniej.

W części Przychodów i kosztów finansowych z istotnych wartości w 2023 roku największy wpływ na osiągnięte wyniki miały otrzymane odsetki od lokat bankowych w wysokości 867 tys. złotych oraz naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 104 tysiące złotych.

W 2023 Grupa rozpoznała odpis aktualizacyjny należności i instrumentów finansowych na kwotę 202 tys. złotych związaną udzieloną pożyczką do PacePress, Inc., w konsekwencji utworzonego odpisu na udziały w tej spółce. W 2022 Grupa dokonała aktualizacji instrumentów finansowych na kwotę netto 266 tys zł.

Sprawozdanie Zarządu  
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

Grupa Kapitałowa zakończyła rok ze stratą netto w wysokości 5,1 mln złotych wobec straty na poziomie 4,9 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 2023 saldo gotówki Grupy wynosiło 10 321 tys złotych i w 2022 roku zmniejszyło się o 10 865 tys. złotych

Wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych o 6 mln złotych do poziomu 19,5 mln złotych jest głównie efektem ponoszonych wydatków na prace badawczo-rozwojowe, w tym na projekt MiniMax (0,95 mln złotych) oraz krioaplikator CoolCryo (3,3 mln złotych) EP Bioptom (1 mln złotych) i PacePress (1,1 mln złotych), które są kapitalizowane w aktywach bilansu Grupy.

Grupa Kapitałowa zakończyła rok z zobowiązaniami wynoszącymi 4,3 mln zł z czego 2,8 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:

| <b>Aktywa</b>       | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe       | 70,8%             | 47,6%             |
| Aktywa obrotowe     | 29,2%             | 52,4%             |
| <b>Aktywa razem</b> | <b>100,0%</b>     | <b>100,0%</b>     |

| <b>Pasywa</b>                | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny               | 88,5%             | 88,6%             |
| Zobowiązania długoterminowe  | 8,5%              | 9,0%              |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3,1%              | 2,4%              |
| <b>Pasywa razem</b>          | <b>100,0%</b>     | <b>100,0%</b>     |

Suma bilansowa na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 37,5 mln złotych wobec 41,9 mln na dzień 31.12.2022. Grupa posiada wysoki poziom płynności finansowej, wskaźnik bieżącej płynności finansowej (aktywa bieżące / zobowiązania bieżące) wyniósł 9,5 wobec 21,7 rok wcześniej. Obecny stan gotówki pozwala na sfinansowanie kluczowych projektów B+R i prowadzenie działalności operacyjnej w horyzoncie 1 roku.

### **Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych**

W 2023 roku Grupa Kapitałowa odnotowała 3,4 mln ujemnych przepływów pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej. Ujemne przepływy operacyjne były o 0,6 mln wyższe niż w roku 2022.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 6,7 mln zł i były wyższe o 2,6 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Działalność inwestycyjna obejmowała głównie nakłady na prowadzone projekty B+R.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -0,7 mln zł. Na kwotę tę składały się głównie otrzymane i zwrócone lub rozliczone zaliczki na dotacje do projektów B+R.

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

W 2023 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**

W roku 2023 Medinice S.A. nie zanotowała istotnych przychodów ze sprzedaży projektów. Przychody w roku 2023 wyniosły 225 tys. złotych i były na podobnym poziomie co w roku 2022. Przychody w 2023 roku pochodziły głównie z zarządzania projektem R&D dla spółki Jitmed sp. z o.o. Brak istotnych powtarzalnych przychodów ze sprzedaży jest zgodny ze strategią Emitenta, która koncentruje się na pracach badawczo-rozwojowych swoich innowacyjnych projektów w celu ich późniejszej komercjalizacji.

### **Koszty działalności**

Koszty działalności operacyjnej Spółki wzrosły o 15% (760 tysięcy złotych) osiągając poziom 5,9 mln złotych. Największy wpływ na wykazany wzrost kosztów miały pozycje Usługi obce (wzrost o 790 tys złotych) oraz Pozostałe koszty rodzajowe (wzrost o 413 tys. złotych). Z kolei niższe niż w roku ubiegłym były koszty niegotówkowe: wycena programu motywacyjnego ujęta w Kosztach świadczeń

pracowniczych (spadek o 439 tys zł) oraz saldo Pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zawierających głównie odpisy wstrzymanych projektów (niższe o 279 tys). W 2023 roku utworzono odpis aktualizacyjny projektu Cathaio.

Począwszy od 2023 roku Grupa podjęła decyzję o prezentacji przychodów z działalności dodatkowej (wynajem powierzchni biurowej) w pozycji Pozostałe przychody/koszty operacyjne. W roku 2023 saldo Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło -84 tysiące złotych. W 2022 saldo Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było również ujemne i wyniosło -363 tysiące złotych. Zmniejszenie tego salda wpłynęło na zmniejszenie wykazywanej sumy kosztów działalności operacyjnej o 279 tysięcy złotych.

Strata na poziomie operacyjnym wyniosła 5,7 miliona złotych, czyli o 787 tysięcy złotych więcej niż rok wcześniej.

W części Przychodów i kosztów finansowych z istotnych wartości w 2023 roku największy wpływ na osiągnięte wyniki miały otrzymane odsetki od lokat bankowych w wysokości 867 tys. złotych oraz naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 110 tysiące złotych.

W 2023 Spółka rozpoznała odpis aktualizacyjny należności i instrumentów finansowych na kwotę 372 tys. złotych związaną udzieloną pożyczką do PacePress, Inc. i Medtech Innovation Center ASI sp. z o. o. w konsekwencji utworzonego odpisu na udziały w tej spółce. W 2022 Spółka dokonała aktualizacji instrumentów finansowych na kwotę netto 266 tys zł. związaną głównie z projektem SMI.

Spółka zakończyła rok ze stratą netto w wysokości 5,2 mln złotych wobec straty na poziomie 4,9 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 2023 saldo gotówki Spółki wynosiło 10 295 tys złotych i w 2023 roku zmniejszyło się o 10 874 tys. złotych.

Wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych o 6,3 mln złotych do poziomu 19,5 mln złotych jest efektem ponoszonych wydatków na prace badawczo-rozwojowe, w tym głównie na projekt MiniMax (0,95 mln złotych) oraz krioaplikator CoolCryo (3,3 mln złotych) EP Biotom (1 mln złotych) i PacePress (1,1 mln złotych), które są kapitalizowane w aktywach bilansu.

Medinice S.A. zakończyła rok z zobowiązaniami wynoszącymi 4,3 mln zł z czego 2,8 mln to długoterminowe dotacje do projektów B+R prowadzonych przez Medinice S.A.

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

Sprawozdanie Zarządu  
na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

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

| <b>Aktywa</b>       | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe       | 67,5%             | 47,3%             |
| Aktywa obrotowe     | 32,5%             | 52,7%             |
| <b>Aktywa razem</b> | <b>100,0%</b>     | <b>100,0%</b>     |

| <b>Pasywa</b>                | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny               | 88,5%             | 88,9%             |
| Zobowiązania długoterminowe  | 8,4%              | 8,9%              |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3,1%              | 2,1%              |
| <b>Pasywa razem</b>          | <b>100,0%</b>     | <b>100,0%</b>     |

Suma bilansowa na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 37,6 mln złotych wobec 42,0 mln na dzień 31.12.2022. Spółka posiada wysoki poziom płynności finansowej, wskaźnik bieżącej płynności finansowej (aktywa bieżące / zobowiązania bieżące) wyniósł 10,6 wobec 24,6 rok wcześniej. Obecny stan gotówki pozwala na sfinansowanie kluczowych projektów B+R i prowadzenie działalności operacyjnej w horyzoncie 1 roku.

**Omówienie wybranych danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych**

W 2023 roku Spółka odnotowała 3,4 mln ujemnych przepływów pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej. Ujemne przepływy operacyjne były o 0,7 mln wyższe niż w roku 2022.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły 6,8 mln zł i były wyższe o 2,8 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Działalność inwestycyjna obejmowała głównie nakłady na prowadzone projekty B+R.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -0,7 mln zł. Na kwotę tę składały się głównie otrzymane i zwrócone lub rozliczone zaliczki na dotacje do projektów B+R.

### 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



zrzesza 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 oraz Śląskim Parkiem Technologii Medycznych Kardio-Med Silesia Sp. z o.o. 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 60 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

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 zasilaly 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.**

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 któregokolwiek 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 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 dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej**

Na datę sporządzenia Raportu Roczne 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 do czasu komercjalizacji pierwszego produktu będzie bazowała na posiadanych środkach własnych oraz pozyskanych z dotacji i z emisji nowych akcji.

### **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 Rocznego posiadanych jest przez trzech głównych akcjonariuszy, tj. pana Sanjeeva Choudhary, pana Piotra Suwalskiego, pana Sebastiana Steca.

Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji mogą zawierać porozumienia dotyczące nabywania lub obejmowania akcji Emitenta, zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia 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 wyższych od tych przy których konstruowane były budżety projektów. 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 konfliktami militarnymi**

W związku wojną w Ukrainie oraz konfliktem na Bliskim Wschodzie Zarząd Medinice S.A. dokonał aktualizacji analizy ich wpływu na działalność prowadzoną przez Emitenta. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu poza ryzykiem walutowym opisanym powyżej Zarząd nie zidentyfikował innych istotnych ryzyk, które miałyby istotny wpływ na działalność Grupy Medinice S.A. W związku z planowanymi działaniami komercjalizacyjnymi przedłużający się konflikt na Bliskim Wschodzie może czasowo wykluczyć jeden z potencjalnych rynków, na których Grupa mogłaby oferować swoje projekty.

## 5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Medinice S.A. w 2023 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”) z 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. Objasniać, 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.



*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.*

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.*

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          | 7,31%                        | 472 408          | 7,31%                           |
| Sebastian Stec                  | 444 102          | 6,87%                        | 444 102          | 6,87%                           |
| Pozostali akcjonariusze łącznie | 4 042 796        | 62,56%                       | 4 042 796        | 62,56%                          |
| <b>Razem</b>                    | <b>6 462 291</b> | <b>100,00%</b>               | <b>6 462 291</b> | <b>100,00%</b>                  |

## **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**

Nie występują ograniczenia odnośnie do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

## **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 wygasa 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”)

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 odnośnym 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 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 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 2023 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.

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

## Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

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 2023 w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

| Imię i nazwisko     | Funkcja                        |
|---------------------|--------------------------------|
| Joanna Bogdańska    | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Marcin Gołębicki    | Członek Rady Nadzorczej        |
| Agnieszka Rosińska  | Członek Rady Nadzorczej        |
| Bogdan Szymanowski  | Członek Rady Nadzorczej        |
| Wojciech Wróblewski | Członek Rady Nadzorczej        |

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 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;
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, z 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, z 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 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.

## Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Medinice S.A. i Grupy Kapitałowej za 2023

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 lata obrotowe 2023-2025 dokonała Rada Nadzorcza na mocy uchwały z dnia 14 czerwca 2023 r. W roku 2023 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<br>za rok<br>obrotowy 2023 | Dane Emitenta<br>za rok<br>obrotowy 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego w tys. zł                   | <17.000 tys. zł | 37.588 tys. zł                           | 41.989 tys. zł                           |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy w tys. zł | <34 000 tys. zł | 242 tys. zł                              | 252 tys. zł                              |
| Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty                   | <50 osób        | 14 osób                                  | 18 osób                                  |

## 6. Wskazanie istotnych postępowań prawnych

Medinice S.A. jest stroną dwóch postępowań prawnych:

1. W dniu 18 października 2023 Emitent otrzymał sądowy nakaz zapłaty kontrahentowi, z którym została rozwiązana umowa o świadczenie usług projektowych z dnia 1 kwietnia 2021. Wartość spornego roszczenia wynosi 57.810 zł powiększona o ewentualne odsetki ustawowe i dotyczy rozliczeń z okresu 2021-2023. Emitent wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty zaskarżając go w całości.
2. W dniu 19 grudnia 2023 Emitent otrzymał sądowy nakaz zapłaty kontrahentowi, któremu została wypowiedziana umowa na produkcję elementów do prototypu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 120.770 zł powiększona o ewentualne odsetki ustawowe. Emitent złożył sprzeciw od nakazu zapłaty w dniu 2 stycznia 2024. Ze względu na fakt, że zlecenie zostało wykonane w 25% Emitent uznaje powództwo częściowo.



## 7. Dodatkowe informacje dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

### 7.1 Informacja o produktach

Poniżej przedstawiony został opis 5 głównych projektów rozwijanych przez Grupę Kapitałową Medinice oraz opis innych projektów, które według Spółki mogą być rozwijane w przyszłości.

#### 7.1.1 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. Lepsze parametry zabiegu wpłynę na większe bezpieczeństwo oraz wyższą skuteczność. Ponadto wykorzystywanie tańszego oraz łatwiej dostępnego medium chłodzącego będzie wpływało na niższy koszt zabiegu co zwiększy 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 CoolCryo oparte jest na krioterminii (aplikacji niskich temperatur) i reprezentuje grupę najbezpieczniejszych i najskuteczniejszych urządzeń w kardiochirurgii i kardiologii. System CoolCryo powstał w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy oraz na podstawie doświadczeń klinicznych prof. Piotra Suwalskiego. Krioaplikator umożliwia precyzyjną manipulację dzięki umożliwieniu nadawania mu specjalnego kształtu pozwalającego 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 2023 roku

Na początku 2023 zakończona została faza badań na zwierzętach. 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. Kolejnymi realizowanymi zadaniami rozwojowymi były prace związane z rozbudową systemu CoolCryo oraz jego przygotowaniu do badań klinicznych. Zakończone zostały prace nad elektroniką sterującą systemem. Zbudowane zostały zestawy do krioablacji potrzebne do przeprowadzenia testów inżynierskich wymaganych przepisami MDR i FDA.

Projekt został poddany testom walidacyjnym niezbędnym do uzyskania zgody na badania kliniczne. Testy biokompatybilności, walidacja sterylizacji i EMC zostały zakończone wynikiem pozytywnym.

Badania kliniczne: W dniu 4 sierpnia 2023 Emitent podpisał umowę na usługi CRO (obsługa badania klinicznego) z firmą BioStat sp. z o.o. Dokumentacja badania klinicznego została pozytywnie oceniona przez Komisję Etyczną w dniu 22 listopada 2023 i niezwłocznie Emitent złożył wniosek do URPL o wydanie pozwolenia na prowadzenie badań klinicznych. Zgoda na prowadzenie badań klinicznych CoolCryo została wydana przez URPL w dniu 19 lutego 2024. Podczas badań klinicznych zabiegowi z użyciem CoolCryo zostanie poddanych 16 pacjentów.

Niezależnie od planowanej ścieżki certyfikacji na rynku europejskim zgodnie z wymaganiami MDR, Emitent realizuje strategię dopuszczenia przez FDA produktu CoolCryo na rynku USA. Strategia regulacyjna w USA została skonsultowana z FDA i Emitent przygotował szczegółowy plan działań specyficznych dla rynku amerykańskiego. Działania te obejmują szereg dodatkowych testów i badań



produktu realizowanych zgodnie z wymaganiami i standardami FDA. Badania te zaplanowane są na II i III kwartał 2024.

### 7.1.2 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. Wymagania dotyczące prototypu obejmowały m.in. cele związane z minimalizacją 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 2023 roku

Projekt znajduje się w trakcie badań klinicznych, podczas których testowane są również ulepszone wersje mankietów uciskowych. Bazując na informacjach zwrotnych od użytkowników, czyli lekarzy oraz pacjentów, zespół inżynierów Spółki rozwija mniejszą, lżejszą i cichszą wersję jednostki sterującej mającej możliwość agregowania i przesyłania danych poprzez aplikację mobilną. Badania prowadzone są w sześciu ośrodkach w całej Polsce. Rekrutacja pacjentów do badania klinicznego realizowana jest z opóźnieniami w stosunku do zakładanego wcześniej harmonogramu. W celu zmniejszenia opóźnień i przyspieszenia dynamiki rekrutacji zostały wprowadzane zmiany w protokole badania.

W 2023 Emitent opracował uproszczoną wersję produktu PacePress, którą zamierza poddać certyfikacji MDR w II kwartale 2024. Celem tych działań jest uzyskanie certyfikatu CE jeszcze w 2024 co umożliwi podjęcie rozmów handlowych dotyczących sprzedaży technologii i wprowadzenia produktu na rynek

### 7.1.3 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. Produkt jest systemem składającym się z implantu oraz dedykowanego aplikatora. Zacisk (implant) jest zakładany na uszko lewego przedsionka, które w wyniku zabiegu jest izolowane od przedsionka serca. Skuteczne zamknięcie lewego przedsionka uniemożliwia powstawanie i przedostawanie się skrzepin mogących spowodować udar.

#### Istotne zdarzenia w 2023 roku

Projekt znajduje się w fazie projektowania. W 2023 roku produkt został przeprojektowany w związku z rekomendowaną zmienioną metodą produkcji implantu. Koncepcję produkcji metodą druku 3D zastąpiono bardziej stabilną w produkcji wielkoseryjną metodą wtrysku. Zmiana metody produkcji spowodowała konieczność weryfikacji dotychczasowej dokumentacji jakościowej i zaplanowanie nowej strategii technologicznego rozwoju produktu. Główny wysiłek inżynierski w 2023 ukierunkowany został na dobranie odpowiedniego materiału spełniającego wymagania technologiczne, wytrzymałościowe oraz wymagania biogodności. Emitent testował kilka możliwych do zastosowania materiałów jednak nie podjął jeszcze ostatecznej decyzji odnośnie do jego wyboru. Wybór materiału jest kluczową decyzją na obecnym etapie projektu i musi być poprzedzony odpowiednią ilością testów i symulacji. W 2023 opracowany został również projekt zaawansowanego aplikatora umożliwiającego

ergonomiczne przeprowadzenie zabiegu. Emitent przeprowadził selekcję potencjalnych dostawców elementów aplikatora i uruchomienie produkcji możliwe będzie niezwłocznie po zatwierdzeniu technologii implantu.

#### 7.1.4 MiniMax

MiniMax to innowacyjna elektroda do ablacji serca stosowana w leczeniu arytmii. Elektroda MiniMax 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 zainteresowanie ze strony ekspertów medycznych, gdyż adresuje potrzeby nowoczesnej elektrofizjologii ablacyjnej. Potrzeby te to uproszczenia technik diagnostycznych oraz doskonalenie technik nawigacji i mapowania z wykorzystaniem trójwymiarowego systemu elektroanatomicznego. Elektroda MiniMax 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 (*Three-dimensional electroanatomical mapping*), co poprawia skuteczność i bezpieczeństwo wykonywanych procedur medycznych oraz znacznie je skraca. Dodatkowo dzięki połączeniu wielu funkcji MiniMax umożliwia redukcję liczby wkłuć naczyniowych i tym samym ilości użytych elektrod, co wpływa na obniżenie kosztów zabiegu.

#### Istotne zdarzenia w 2023 roku

Projekt jest w trakcie modyfikacji konstrukcji prototypów oraz w fazie testów technicznych i przedklinicznych. Na początku 2023 została zakończona seria testów w ramach rozpoczętych wcześniej serii badań przedklinicznych. Rezultaty badań wykazały konieczność poprawienia konstrukcji elektrod i kontynuacji prac R&D w celu uzyskania powtarzalności wyników. Prace R&D i testy prowadzone są przez inżynierów Medinice S.A., a realizacja produkcji odbywa się głównie w laboratoriach podwykonawcy w Niemczech.

We wrześniu 2023 odbyła się kolejna faza przewlekła badań przedklinicznych. Były to testy prototypu uwzględniające zmiany zgłoszone podczas poprzednich prób. W listopadzie 2023 Spółka otrzymała raport z wynikami badań po wykonaniu analiz histopatologicznych próbek i ich opracowaniu statystycznym przez Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu. W przeprowadzonych badaniach potwierdzono bezpieczeństwo testowanego cewnika. W zakresie drugiego celu badania tj. udowodnienia skuteczności działania elektrody, nie otrzymano wystarczającej istotności statystycznej w powtarzalności parametrów zabiegu ablacji.

W świetle zgromadzonych danych i wyników testów, Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu modyfikacji polegających na wymianie niektórych elementów konstrukcyjnych cewnika, mających na celu zwiększenie powtarzalności działania w warunkach klinicznych. Obecnie prowadzone są prace związane z konstrukcją i produkcją kolejnej partii elektrod. Po przejściu testów akceptacyjnych w laboratorium Medinice S.A. na odpowiednio dużej próbie elektrod Emitent zamierza powtórzyć serię badań przedklinicznych.

W dniu 30 września 2023 zakończyła się umowa o dofinansowanie projektu przez NCBiR w programie „Szybka Ścieżka”. W okresie trwania umowy zadania projektowe zostały dofinansowane na kwotę 1.432,5 tys zł.

### 7.1.5 EP Bioptom

EP Bioptom to elektroda do przeprowadzania, kierowanej mapowaniem 3D, biopsji mięśnia sercowego (EMB - Endomyocardial biopsy), które 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 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 arytmii serca oraz w przypadku nietypowych anatomii. Obecna metoda wykonania biopsji kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym polega na zastosowaniu oddzielnych urządzeń 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. Grupa pacjentów, wśród której występuje najwyższe zapotrzebowanie na biopsje mięśnia sercowego to pacjenci po przeszczepach serca. W pierwszym roku po zabiegu wykonuje się do 10 zabiegów. Duże ryzyko wystąpienia komplikacji oraz dążenie do jego redukcji to istotne aspekty opracowanych wymagań elektrody EP Bioptom.

#### **Istotne zdarzenia w 2023 roku**

W pierwszej połowie 2023 roku Emitent zlecił wykonanie prototypu elektrody niemieckiemu podmiotowi realizującemu m.in. prace R&D w branży MedTech. W wyniku realizacji umowy zostały zweryfikowane założenia techniczne projektu, a następnie została wyprodukowana partia pierwszych prototypów cewników. Po zakończeniu pierwszej fazy prac prototypowych umowa z podwykonawcą została rozwiązana. Celem drugiej fazy prototypowania będzie przygotowanie i produkcja cewników do badań przedklinicznych.

W dniu 31 października 2023 zakończyła się umowa o dofinansowanie projektu przez NCBiR w programie „Szybka Ścieżka”. W okresie trwania umowy zadania projektowe zostały dofinansowane na kwotę 396 tys zł.

Prace R&D w projekcie EP Bioptom znajdują się na najwcześniejszym etapie zaawansowania ze wszystkich projektów aktywnie prowadzonych w 2023 przez Medinice. Ze względu na zakończenie umowy dofinansowania NCBiR „Szybka Ścieżka” Emitent zamierza kontynuować projekt po uzyskaniu nowego finansowania projektowego. Przewidywane formy finansowania dla EP Bioptom to: 1) dotacja z nowych programów unijnych na prace badawczo rozwojowe, 2) pozyskanie partnera do rozwoju projektu (spin-off), 3) środki własne Emitenta.

### 7.1.6 Inne Projekty

Wśród innych projektów, które według Spółki mogą zostać rozwinięte po komercjalizacji dowolnego z powyższych urządzeń, wymienić można:

#### **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

#### **Przyznanie patentów na kolejnych rynkach**

W 2023 r. Grupa Kapitałowa Medinice S.A. otrzymała 9 patentów na podane poniżej projekty:

- CoolCryo – w Japonii i Kanadzie
- AtriClamp – w Indiach
- PacePress – w Unii Europejskiej oraz Japonii, Kanadzie i Korei Południowej
- MiniMax – w USA
- CathAIO – w Indiach

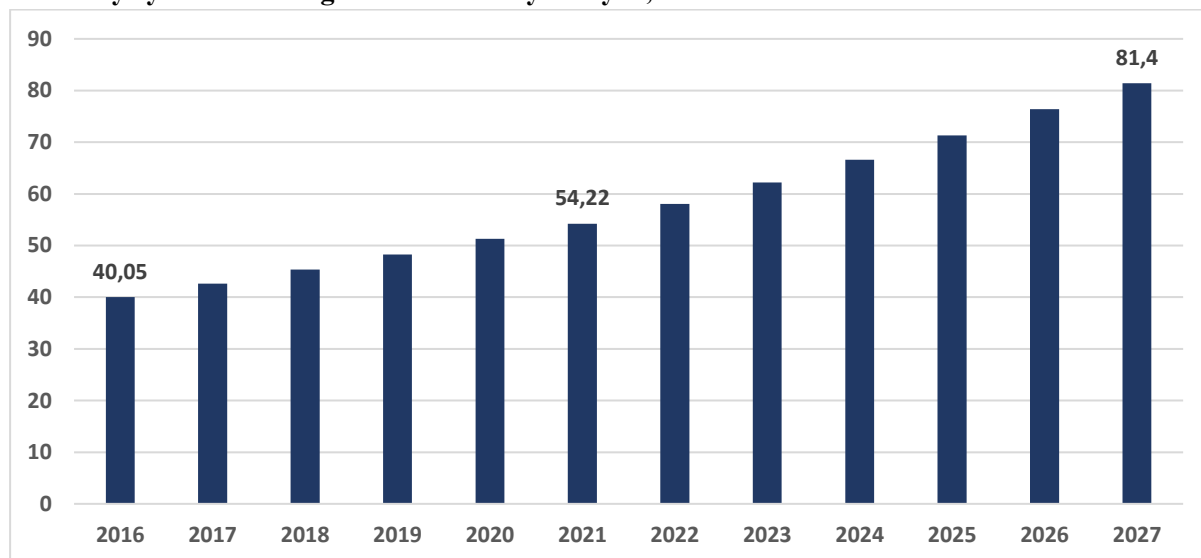
## 7.2 Omówienie rynków, na których oferowane są produkty Grupy Medinice S.A.

### 7.2.1 Globalny rynek urządzeń medycznych w kardiologii i kardiochirurgii.

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 rynkach światowych. Poniżej Emitent przedstawił rynkowe dane w skali globalnej dotyczące poszczególnych produktów, 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 następuje 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

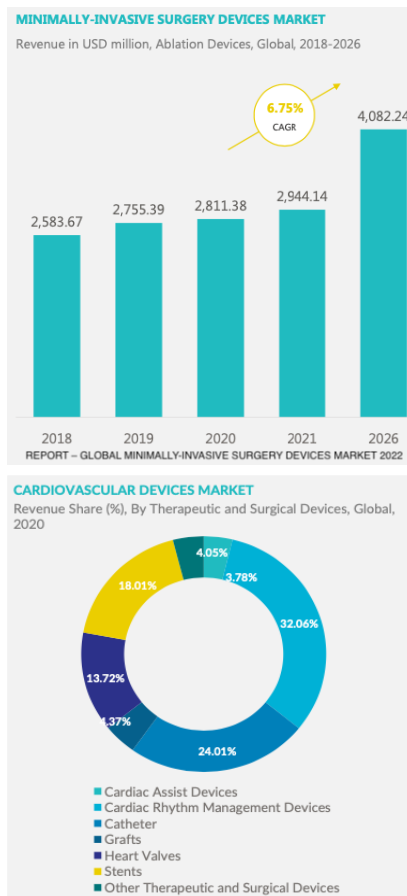


Źródło: Global Cardiovascular Devices Market Forecast, Visiongain.

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.

Według raportów rynkowych, rynek ten rozwija się dynamicznie, a jego wartość w 2021 roku została oszacowana na ok. 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 mld 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 nakłady na opiekę zdrowotną, zwiększająca się świadomość zdrowotna społeczeństwa, a także rozwój technologii, które umożliwiają bardziej skuteczne i precyzyjne diagnozowanie oraz leczenie chorób serca i układu krążenia. Szereg wyzwań, takich jak wysokie koszty urządzeń medycznych, złożoność procedur chirurgicznych i regulacje rynkowe również mają istotny wpływ na wartość rynku. Rosnący światowy rynek ablacji serca oraz innych chorób sercowo naczyniowych jest czynnikiem zwiększającym popyt i zainteresowanie na rynku transakcji technologii medycznych 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 wszczepienia rozrusznika. Globalnie jest to potencjał na ponad 30 mln operacji po których potrzebny byłby PacePress. Liczba wszczepień 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 loży 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 pooperacyjnych 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.

Rocznie w Europie i USA wykonywanych jest minimum 900 tysięcy zabiegów, po których PacePress mógłby być zastosowany. Zgodnie z przewidywaniami rynek ten będzie rozwijał się stabilnie w długim okresie ze względu na trend starzenia się społeczeństw, a w konsekwencji ogólnego wzrostu liczby pacjentów leczonych w przychodniach i szpitalach. Wśród czynników stymulujących 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.

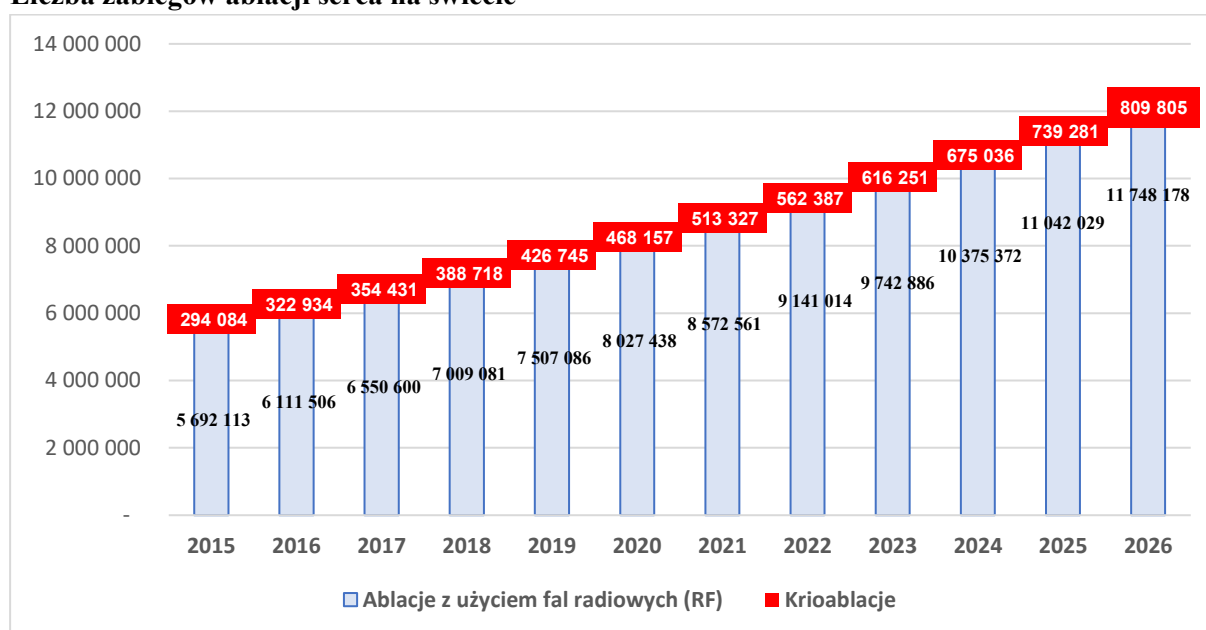


### 7.2.3 Krioablacja – rynek dla CoolCryo

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.

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 po komercjalizacji.

#### Liczba zabiegów ablacji serca na świecie



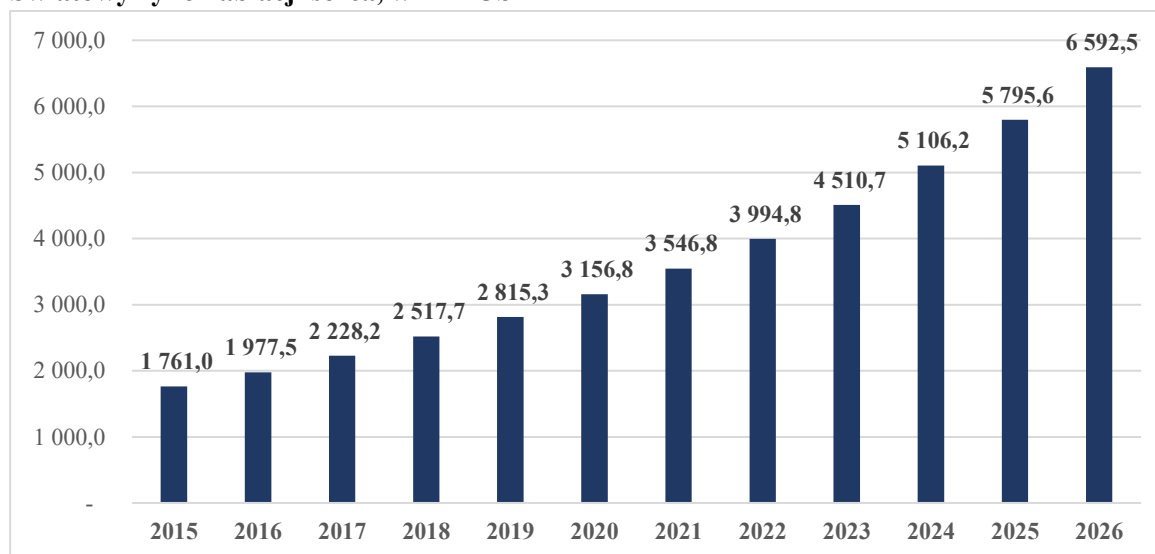
Źródło: Rynek ablacji raport - Global Market Insights.

### 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.

MiniMax pozwoli na przeprowadzenie 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

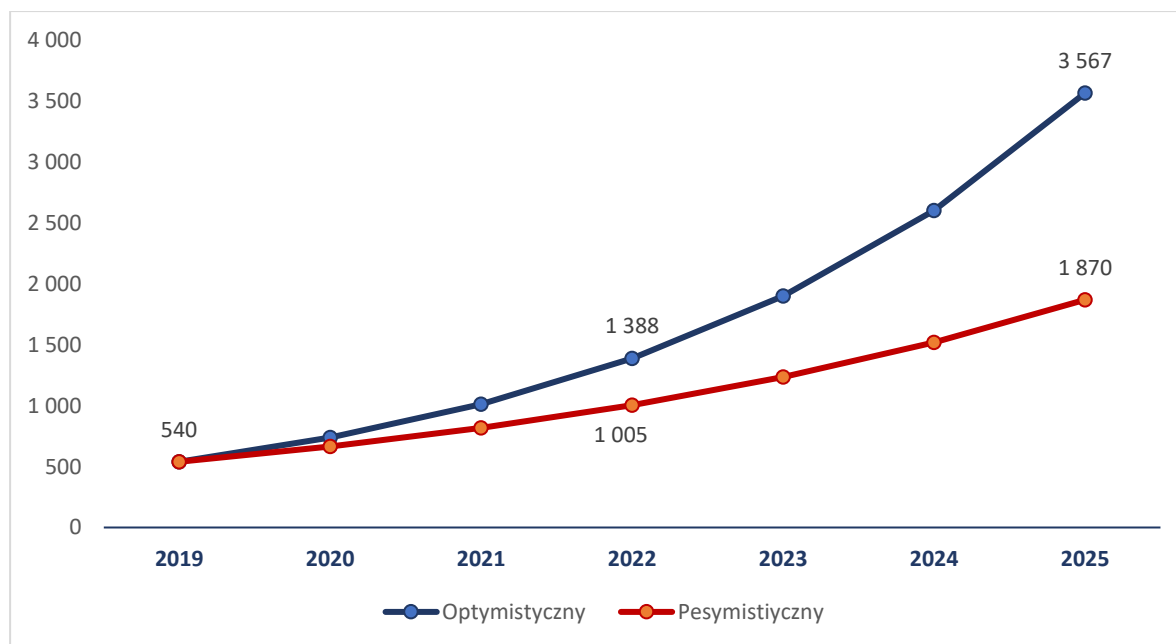
Globalna sprzedaż urządzeń do biopsji z charakteryzuje się dynamicznym wzrostem w ujęciu rocznym (w odróżnieniu do np. rynku defibrylatorów i stymulatorów, który charakteryzuje się tendencją spadkową). Globalny rozmiar podsegmentu urządzeń do przeprowadzania biopsji mięśnia sercowego jest szacowany na 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.

EP Bioptom pozwoli 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

W 2023 roku Grupa poinformowała o podpisaniu następujących istotnych dla jej działalności umów:

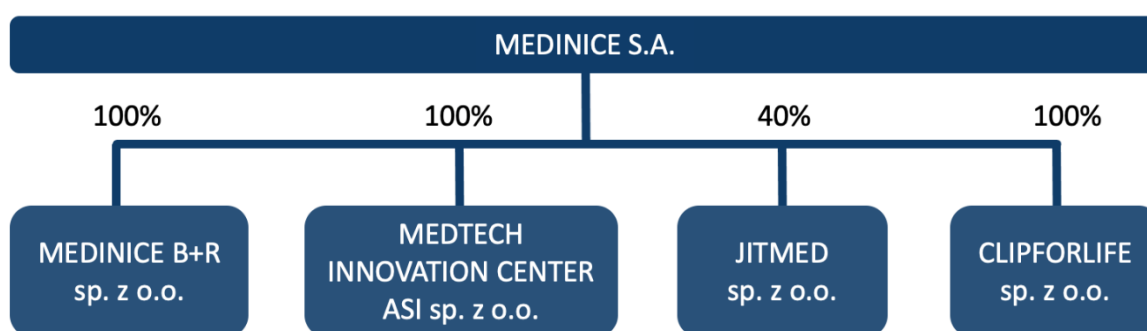
1. Umowa ramowa z dnia 12 stycznia 2023 z niemieckim podwykonawcą dotycząca realizacji prac badawczo rozwojowych przy budowie prototypu bioptomu do endokardialnej biopsji mięśnia sercowego kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym 3D - w projekcie EP Biptom. Umowa ta została zakończona 25 sierpnia 2023 po zakończeniu pierwszego etapu prac w ramach której wykonano 5 sztuk funkcjonujących elektrod w wersji prototypowej.
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, EP Biptom oraz AtriClamp.

3. Umowa z dnia 26 czerwca 2023 z KPW Audyt sp. z o.o. na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w latach 2023-2025

4. Umowa z dnia 4 sierpnia 2023 z BioStat sp. z o.o. na usługi CRO związane z badaniem klinicznym dla projektu CoolCryo. Przedmiotem Umowy jest przygotowanie i prowadzenie badania klinicznego. w Ramach umowy świadczone usługi będą obejmować między innymi: administrowanie badaniem klinicznym, monitorowanie, badanie skuteczności i bezpieczeństwa, a także zarządzanie ośrodkiem badawczym.

#### 7.4 Informacje o istotnych powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności spółka 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., Jitmed 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%              |
| Clip for Life sp. z o.o.                 | Warszawa        | Prace badawczo rozwojowe                        | 100%              |
| Jitmed Sp. z o.o.                        | Warszawa        | Prace badawczo -rozwojowe w projekcie AtriClamp | 40%               |

W spółce Jitmed sp. z o.o. Emitent posiada 40% udziałów w kapitale zakładowym, uprzywilejowanych co do dywidendy, dających prawo do 50% udziału w zyskach spółki. Spółka jest jednostką stowarzyszoną. Jednostka ta nie jest objęta konsolidacją ze względu na brak sprawowania nad nią kontroli.

#### 7.5 Informacja o zawartych przez Emitenta lub jednostkę zależną transakcjach na warunkach nierynkowych

W 2023 roku ani Medinice ani jednostki zależne nie dokonywały transakcji na warunkach nierynkowych.

#### 7.6 Informacja o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

W 2023 roku Grupa kapitałowa nie zaciągała kredytów bankowych ani pożyczek poza pożyczkami udzielonymi w ramach Grupy opisanymi poniżej.

## **7.7 Informacja o udzielonych pożyczkach**

W 2023 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek podmiotom spoza Grupy.

W 2023 Medinice S.A. udzieliła pożyczki do Medinice B+R sp. z o. o. w kwocie 470 tys. zł (w 2022: 600 tys. złotych) oraz do Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. w kwocie 40 tys. zł (w 2022: 31 tys. złotych). Oprocentowanie pożyczek oparte jest na wskaźniku WIBOR 1R i wynosi 8,59% - 11,61% w zależności od terminu transzy. 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 450 tys. zł (w 2022 590 tys. złotych). Oprocentowanie wypłaconych transz wynosi 9,59%-12,61% w zależności od terminu transzy. 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.

Pożyczki do Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 158,5 tys. zł obejmującym kwotę pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami.

## **7.8 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje**

W 2023 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała ani nie otrzymała 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 2023 roku Emitent nie przeprowadzał emisji akcji poza emisją w ramach wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych.

Działalność Grupy w 2023 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 2023 Grupa posiadała 10,3 mln złotych na rachunkach i lokatach bankowych.

## **7.10 Objaśnienie różnic wyniku względem prognoz**

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych w 2023 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 kosztowe: 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 i zaawansowania prac. 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 1 roku.

#### **7.13 Ocena czynników nietypowych i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.**

Na początku 2023 roku Grupa Kapitałowa wciąż działała pod wpływem konsekwencji pandemii SARS COVID-19. 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 i Bliskim Wschodzie, 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 i Bliskim Wschodzie, 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 2023 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.

Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu zawarł z Emitentem umowę o pracę przewidującą sześciomiesięczny okres wypowiedzenia, natomiast 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          | 1 503 939                | 150 393,90             | 23,27%                       |
| Arkadiusz Dorynek   | Wiceprezes Zarządu      | 20 000                   | 2.000,00               | 0,31%                        |
| Bogdan Szymanowski  | Członek Rady Nadzorczej | 13 867                   | 1 386,70               | 0,21%                        |
| Wojciech Wróblewski | Członek Rady Nadzorczej | 6 000                    | 600,00                 | 0,09%                        |
| Joanna Bogdańska    | Członek Rady Nadzorczej | 2 000                    | 200,00                 | 0,03%                        |
| Agnieszka Rosińska  | Członek Rady Nadzorczej | 2 000                    | 200,00                 | 0,03%                        |

#### 7.20 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

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

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 rozpoczęła się w 2023 roku po przyjęciu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą w dniu 16 lutego 2023.

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 instrumentów finansowych osobom zarządzającym i nadzorującym.

## 7.22 Informacje o współpracy z firmą audytorską

Biegłym rewidentem dokonującym badanie sprawozdania finansowego za rok 2023 jest: KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25c/410 („KPW”).

Podmiot wpisany jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116. W imieniu KPW działał Jarosław Wijatkowski, Kluczowy Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 13294.

Wyboru firmy KPW Audyt Sp. z o.o. do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Medinice S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Medinice S.A. za lata kończące się 31 grudnia 2023 - 2025 dokonała Rada Nadzorcza w dniu 16 czerwca 2023 r.

Umowa z firmą audytorską o badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 27 czerwca 2023 na okres 3 lat.

Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za rok 2022 zbadane zostały przez firmę audytorską Global Audit Partner Boczkowski, Duś, Procner Spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie (00-681), przy ul. Hoża 55/9. Podmiot wpisany jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116. W imieniu Global Audit działał Janusz Procner, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10104.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok 2023 i 2022 wyniosło:

|                                                                                          | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                          | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) | 50              | 41              |
| Inne usługi poświadczające                                                               | 33              | 28              |
| <b>Razem</b>                                                                             | <b>83</b>       | <b>69</b>       |

---

Sanjeev Choudhary  
Prezes Zarządu

---

Arkadiusz Dorynek  
Wiceprezes Zarządu



# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone na dzień  
31.12.2023 r.

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                       |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                                                                                                                                       | <b>3</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>                                                                                                                                                                                         | <b>5</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>                                                                                                                                                                                   | <b>6</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                                                                                                                                     | <b>7</b> |
| <b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI<br/>FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 .....</b>                                                                                                                            | <b>9</b> |
| 1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej .....                                                                                                                                                                                                     | 9        |
| 2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami<br>Sprawozdawczości Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności .....                                                                                          | 9        |
| 3. Nowe standardy i interpretacje .....                                                                                                                                                                                                               | 10       |
| 3.1. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów,<br>opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i<br>zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od po 1 stycznia 2023: ..... | 10       |
| 3.2. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów,<br>opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i<br>zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły jeszcze w życie: .....           | 11       |
| 3.3. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów,<br>opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR)<br>oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską: .....                                | 11       |
| 4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.....                                                                                                                                                                                      | 12       |
| 4.1. Podstawa sporządzenia .....                                                                                                                                                                                                                      | 12       |
| 4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....                                                                                                                                                                              | 12       |
| 4.3. Zasady konsolidacji .....                                                                                                                                                                                                                        | 13       |
| 4.4. Połączenia jednostek gospodarczych.....                                                                                                                                                                                                          | 14       |
| 4.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach .....                                                                                                                                                                     | 14       |
| 4.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....                                                                                                                                                                                                 | 15       |
| 5. Zmiany w Grupie Kapitałowej .....                                                                                                                                                                                                                  | 15       |
| 6. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....                                                                                                                                                                                             | 16       |
| 6.1. Skład Grupy Kapitałowej.....                                                                                                                                                                                                                     | 16       |
| 6.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym .....                                                                                                                                                                                    | 16       |
| 6.3. Udziały w jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.....                                                                                                                                                                       | 16       |
| 7. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych.....                                                                                                                                                                          | 17       |
| 8. Przychody .....                                                                                                                                                                                                                                    | 17       |
| 9. Segmenty działalności .....                                                                                                                                                                                                                        | 17       |
| 10. Wartość firmy .....                                                                                                                                                                                                                               | 18       |
| 11. Pozostałe aktywa niematerialne .....                                                                                                                                                                                                              | 19       |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                                                                                                                      | 22       |

|       |                                                                  |    |
|-------|------------------------------------------------------------------|----|
| 13.   | Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu .....           | 25 |
| 14.   | Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe) .....    | 26 |
| 15.   | Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego .....              | 32 |
| 16.   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                         | 35 |
| 17.   | Kapitały własne, dywidendy .....                                 | 35 |
| 18.   | Świadczenia pracownicze .....                                    | 37 |
| 19.   | Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe .....                   | 41 |
| 20.   | Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów .....             | 42 |
| 21.   | Koszty działalności .....                                        | 43 |
| 22.   | Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....                    | 43 |
| 23.   | Przychody i koszty finansowe .....                               | 43 |
| 24.   | Podatek dochodowy .....                                          | 45 |
| 25.   | Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na jedną akcję .....        | 46 |
| 26.   | Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                       | 46 |
| 26.1. | Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi .....         | 47 |
| 26.2. | Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego .....  | 47 |
| 27.   | Zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi ..... | 48 |
| 28.   | Zarządzanie kapitałem – cele, zasady i procesy .....             | 49 |
| 29.   | Wynagrodzenie firmy audytorskiej .....                           | 49 |
| 30.   | Istotne zdarzenia po dacie bilansowej .....                      | 50 |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                  | Nota | Rok zakończony 31 grudnia |                |
|------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------|
|                                                                  |      | 2023 r.                   | 2022 r.        |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                    |      | <b>225</b>                | <b>246</b>     |
| Amortyzacja                                                      | 12   | (358)                     | (314)          |
| Zużycie surowców i materiałów                                    |      | (150)                     | (111)          |
| Usługi obce                                                      |      | (2 032)                   | (1 253)        |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                   | 18   | (2 673)                   | (2 917)        |
| Podatki i opłaty                                                 |      | (32)                      | (30)           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                       |      | (668)                     | (258)          |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto                      | 22   | (91)                      | (362)          |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                     |      | <b>(6 004)</b>            | <b>(5 245)</b> |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                 |      | <b>(5 779)</b>            | <b>(4 999)</b> |
| Przychody finansowe                                              | 23   | 971                       | 415            |
| Koszty finansowe                                                 | 23   | (62)                      | (75)           |
| Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF9 | 14   | (202)                     | (266)          |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                       |      | -                         | -              |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                        |      | <b>(5 072)</b>            | <b>(4 925)</b> |
| Podatek dochodowy                                                |      | -                         | -              |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>          | 25   | <b>(5 072)</b>            | <b>(4 925)</b> |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                   |      | -                         | -              |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                                     |      | <b>(5 072)</b>            | <b>(4 925)</b> |
| Zysk / (strata) netto przypadająca:                              |      |                           |                |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                             |      | (5 072)                   | (4 925)        |
| Udziałom niedającym kontroli                                     |      | -                         | -              |



Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023  
(kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| Skonsolidowane sprawozdanie<br>z całkowitych dochodów | Nota | Rok zakończony 31 grudnia |                |
|-------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------|
|                                                       |      | 2023 r.                   | 2022 r.        |
| Zysk / (strata) netto                                 |      | (5 072)                   | (4 925)        |
| Inne całkowite dochody                                |      | -                         | -              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                       |      | <b>(5 072)</b>            | <b>(4 925)</b> |
| Całkowite dochody przypadające:                       |      |                           |                |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                  |      | (5 072)                   | (4 925)        |
| Udziałom niedającym kontroli                          |      | -                         | -              |
| <b><u>Zysk / (strata) na akcję (w złotych)</u></b>    |      |                           |                |
| Zwykły zysk na akcję                                  | 25   | (0,79)                    | (0,79)         |
| Z działalności kontynuowanej                          |      | (0,79)                    | (0,79)         |
| Z działalności zaniechanej                            |      | 0,00                      | 0,00           |
| Rozwodniony zysk na akcję                             | 25   | (0,79)                    | (0,77)         |
| Z działalności kontynuowanej                          |      | (0,79)                    | (0,77)         |
| Z działalności zaniechanej                            |      | 0,00                      | 0,00           |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA                                                       | Nota | Stan na dzień 31 grudnia |               |
|--------------------------------------------------------------|------|--------------------------|---------------|
|                                                              |      | 2023 r.                  | 2022 r.       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         |      | <b>26 545</b>            | <b>19 957</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 12   | 844                      | 831           |
| Wartość firmy                                                | 10   | -                        | -             |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 11   | 19 548                   | 13 534        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | 15   | 12                       | 3             |
| Długoterminowe aktywa finansowe                              | 14   | 6 141                    | 5 589         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      | <b>10 948</b>            | <b>21 941</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14   | 583                      | 741           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 14   | 3                        | -             |
| Pozostałe aktywa                                             |      | 41                       | 14            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 16   | 10 321                   | 21 186        |
| <b>Aktywa razem</b>                                          |      | <b>37 493</b>            | <b>41 898</b> |

| PASYWA                                                                 | Nota | Stan na dzień 31 grudnia |               |
|------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|---------------|
|                                                                        |      | 2023 r.                  | 2022 r.       |
| <b>Kapitały własne</b>                                                 |      | <b>33 166</b>            | <b>37 127</b> |
| <i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>             |      | <b>33 166</b>            | <b>37 127</b> |
| Wyemitowany kapitał akcyjny                                            | 17   | 646                      | 627           |
| Kapitał zapasowy nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | 17   | 47 420                   | 47 420        |
| Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji                    | 17   | 6 233                    | 5 140         |
| Zyski zatrzymane                                                       | 17   | (21 133)                 | (16 060)      |
| <i>Kapitały udziałowców niekontrolujących</i>                          |      | -                        | -             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                     |      | <b>3 171</b>             | <b>3 758</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                              |      | -                        | -             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                       | 13   | 346                      | 288           |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                         | 15   | 12                       | 3             |
| Długoterminowe dotacje rządowe                                         | 20   | 2 813                    | 3 467         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                    |      | <b>1 156</b>             | <b>1 013</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania       | 14   | 860                      | 625           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                             | 14   | -                        | 206           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                       | 13   | 160                      | 88            |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                | 19   | 136                      | 94            |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                              |      | <b>4 327</b>             | <b>4 771</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>                                                    |      | <b>37 493</b>            | <b>41 898</b> |

## 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         |                                                    |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>                   | <b>627</b>                                                        | <b>47 420</b>                                                             | <b>5 140</b>      | <b>(16 060)</b>  | <b>37 127</b> | <b>-</b>                                           | <b>37 127</b>        |
| Emisja akcji                                          | 19                                                                | -                                                                         | -                 | -                | 19            | -                                                  | 19                   |
| Koszty emisji akcji                                   | -                                                                 | -                                                                         | -                 | -                | -             | -                                                  | -                    |
| <i>Zysk netto za okres</i>                            | -                                                                 | -                                                                         | -                 | (5 072)          | (5 072)       | -                                                  | (5 072)              |
| <i>Inne całkowite dochody</i>                         | -                                                                 | -                                                                         | -                 | -                | -             | -                                                  | -                    |
| Dochody całkowite ogółem                              | -                                                                 | -                                                                         | -                 | (5 072)          | (5 072)       | -                                                  | (5 072)              |
| Płatności w formie akcji                              | -                                                                 | -                                                                         | 1 093             | -                | 1 093         | -                                                  | 1 093                |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego | 19                                                                | -                                                                         | 1 093             | (5 072)          | (3 960)       | -                                                  | (3 960)              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>                   | <b>646</b>                                                        | <b>47 420</b>                                                             | <b>6 233</b>      | <b>(21 133)</b>  | <b>33 166</b> | <b>-</b>                                           | <b>33 166</b>        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>                   | <b>619</b>                                                        | <b>47 420</b>                                                             | <b>3 608</b>      | <b>(11 135)</b>  | <b>40 512</b> | <b>-</b>                                           | <b>40 512</b>        |
| 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)              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>                   | <b>627</b>                                                        | <b>47 420</b>                                                             | <b>5 140</b>      | <b>(16 060)</b>  | <b>37 127</b> | <b>-</b>                                           | <b>37 127</b>        |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                                                                                | Nota | Rok zakończony 31 grudnia |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------|
|                                                                                                                                                |      | 2023 r.                   | 2022 r.        |
| <b>Działalność operacyjna</b>                                                                                                                  |      |                           |                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                                                      |      | <b>(5 072)</b>            | <b>(4 925)</b> |
| <b>Korekty:</b>                                                                                                                                |      | <b>1 494</b>              | <b>1 817</b>   |
| - z tytułu amortyzacji i umorzenia                                                                                                             | 12   | 358                       | 314            |
| - z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)                                        |      | -                         | -              |
| - z tytułu płatności w formie akcji                                                                                                            | 18   | 1 093                     | 1 532          |
| - niezrealizowane różnice kursowe                                                                                                              |      | 10                        | (20)           |
| - (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów                                                                                             |      | 49                        | 14             |
| - z tytułu przychodów finansowych                                                                                                              |      | (127)                     | (22)           |
| - z tytułu kosztów finansowych                                                                                                                 |      | 235                       |                |
| - korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego                                                                                      |      | -                         | -              |
| - inne korekty                                                                                                                                 |      | (124)                     | (1)            |
| <b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>                                                                                                     |      | <b>131</b>                | <b>320</b>     |
| - (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                                            |      | (41)                      | 413            |
| - zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje |      | 347                       | 236            |
| - zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw                                                                                                          |      | -                         | (1)            |
| - zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów                                                                                   |      | (175)                     | (328)          |
| <b>Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej</b>                                                                                |      | -                         | -              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                                                          |      | <b>(3 447)</b>            | <b>(2 788)</b> |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>                                                                                                                |      |                           |                |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                                                                 |      |                           |                |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                                                                                |      | -                         | -              |
| Inne wpływy z działalności inwestycyjnej                                                                                                       |      | 200                       | -              |
| <b>Wydatki:</b>                                                                                                                                |      |                           |                |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych                                                                                                 |      | -                         | -              |
| Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym                                                                                   |      | -                         | -              |
| Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna                                          |      | (453)                     | (600)          |
| Zakup rzeczowych aktywów trwałych                                                                                                              |      | (44)                      | (448)          |
| Zakup wartości niematerialnych i prawych                                                                                                       |      | (6 430)                   | (3 068)        |
| Inne wydatki z działalności inwestycyjnej                                                                                                      |      | -                         | -              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                     |      | <b>(6 727)</b>            | <b>(4 116)</b> |

|                                                                                                                     | Nota      | <b>Rok zakończony 31 grudnia</b> |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------------|
|                                                                                                                     |           | <b>2023 r.</b>                   | <b>2022 r.</b>  |
| <b><i>Działalność finansowa</i></b>                                                                                 |           |                                  |                 |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                                      |           |                                  |                 |
| Wpływy z tytułu emisji własnych akcji                                                                               |           | 1 096                            | 8               |
| Wpływy z pożyczek                                                                                                   |           | -                                | -               |
| Wpływy z dotacji                                                                                                    |           | -                                | 765             |
| <b>Wydatki</b>                                                                                                      |           |                                  |                 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji                                                                             |           | -                                | -               |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej                                            |           | -                                | (82)            |
| Odsetki zapłacone                                                                                                   |           | -                                | (17)            |
| Spłaty pożyczek                                                                                                     |           | (200)                            | (350)           |
| Inne wydatki finansowe                                                                                              |           | (1 587)                          | (4 176)         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                                                |           | <b>(691)</b>                     | <b>(3 852)</b>  |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany)</b> |           | <b>(10 865)</b>                  | <b>(10 756)</b> |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                                             |           | -                                | -               |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                                      |           | <b>(10 865)</b>                  | <b>(10 756)</b> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                                               |           | 21 186                           | 31 941          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                                          | <i>16</i> | <b>10 321</b>                    | <b>21 186</b>   |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                      |           | -                                | 480             |

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023**

### **1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej**

Grupa prowadzi podstawową działalność w Polsce w jednym segmencie operacyjnym obejmującym prace badawczo-rozwojowe oraz wdrożeniowo-komercjalizacyjne 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, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od po 1 stycznia 2023:

Następujące zmiany zostały wprowadzone 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 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2022 roku) oraz zmiany do MSSF 17 i MSSF 9 Informacje – porównawcze                                                                         | 1 stycznia 2023 roku                           |

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

### 3.2. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które 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.<br>Rady ds.<br>Międzynarodowej<br>Sprawozdawczości<br>Finansowe |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                     |

### 3.3. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

| Zmiany w standardach                                                                                                    | Daty wejścia w życie wg.<br>Rady ds.<br>Międzynarodowej<br>Sprawozdawczości<br>Finansowe |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – umowy finansowania dostawców                                  | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                    |
| Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe” – umowy finansowania dostawców                                                 | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                    |
| Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – dookreślenie kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                    |

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 Bioptom, 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 2023. 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 przejścia 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 (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 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 2023 r. została zarejestrowana spółka Clip For Life sp. z o.o. Jest to spółka celowa, której celem będzie rozwijanie jednego z projektów spółki. Spółka nie podjęła działalności gospodarczej poza przygotowaniem i złożeniem wniosku o dofinansowanie projektu.

W związku z rezygnacją z zakupu projektów Suction Knife oraz Space Maker spółka zależna od Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji.

W związku z przeniesieniem aktywności związanych z rejestracją urządzenia PacePress na rynku amerykańskim do spółki Medinice S.A. Emitent wycofał się ze spółki PacePress, Inc. i przekazał sprawę zamknięcia spółki lokalnemu partnerowi. Na wartość inwestycji finansowych w spółkę PacePress, Inc. został utworzony odpis aktualizacyjny.



## 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 2023 r:

Na dzień 31 grudnia 2023 r. struktura własnościowa Grupy przedstawiała się następująco:

| Nazwa podmiotu                    | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Przedmiot działalności                               | Udział w kapitale na koniec okresu sprawozdawczego |      |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------|
|                                   |                                                |                                                      | 2023                                               | 2022 |
| 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% |
| Clip For Life sp. z o.o.          | Polska                                         | Prowadzenie działalności B+R                         | 100%                                               | 0%   |

#### 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 wspólnikami 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 okresowo dokonuje osądu odnośnie do posiadania kontroli nad tą jednostką i zarówno na koniec 2023 jak i 2022 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 |      |
|-------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------|
|                   |                                                |                                                    | 2023                                               | 2022 |
| Jitmed sp. z o.o. | Polska                                         | Prowadzenie działalności B+R w projekcie Atriclamp | 40%                                                | 40%  |

### 6.2. Jednostki zależne ze znacznym udziałem niekontrolującym

W związku z utworzeniem odpisu aktualizacyjnego na inwestycję w PacePress, Inc. jednostka została wyłączona z Grupy Kapitałowej. W 2022 jednostka ta traktowana była jako jednostka zależna z udziałem niekontrolującym.

### 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 2023 roku spółka Grup Medinice S.A. dokonała zmiany w prezentacji uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych. Emitent podjął decyzję o zmianie prezentacji przychodów z działalności z dodatkowej (głównie podnajem powierzchni biurowej) z pozycji Przychody ze sprzedaży do pozycji Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto. Wpływ tej zmiany na opublikowane skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za rok 2022 to zmniejszenie Przychodów ze sprzedaży o 19 tys zł oraz zwiększenie o tę kwotę Pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych netto.

## 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 wydzieliła 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 ujemnie 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 ujemnie 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**

|                                            | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                            | tys. PLN    | tys. PLN    |
| <u>Wartość według kosztu historycznego</u> |             |             |
| Stan na 1 stycznia                         | 152         | 152         |
| Zwiększenia                                | -           | -           |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>                  | <b>152</b>  | <b>152</b>  |
| <u>Skumulowany odpis wartości firmy</u>    |             |             |
| Stan na 1 stycznia                         | 152         | 152         |
| Zwiększenia                                | -           | -           |
| Stan na 31 grudnia                         | 152         | 152         |
| <b>Wartość firmy netto</b>                 | <b>-</b>    | <b>-</b>    |

## 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, 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 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                           | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie | 19 440          | 13 313          |
| Zakończone prace rozwojowe                | 81              | 157             |
| Licencje                                  | 27              | 64              |
| <b>Razem</b>                              | <b>19 548</b>   | <b>13 534</b>   |

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

|                                   | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Projekty kardiochirurgiczne       | 7 312           | 3 866           |
| Projekty kardiologiczne (cewniki) | 8 916           | 7 299           |
| Pozostałe                         | 3 212           | 2 148           |
| <b>Razem</b>                      | <b>19 440</b>   | <b>13 313</b>   |

**Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych**

| <i>Wartości Niematerialne i Prawne<br/>- brutto</i> | <b>Skapitalizowane<br/>prace rozwojowe<br/>w budowie</b><br>tys. PLN | <b>Koszty<br/>zakończonych<br/>prac<br/>rozwojowych</b><br>tys. PLN | <b>Licencje</b><br>tys. PLN | <b>Razem</b><br>tys. PLN |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>                      | <b>10 225</b>                                                        | <b>376</b>                                                          | <b>47</b>                   | <b>10 648</b>            |
| Zwiększenia                                         | 3 775                                                                | -                                                                   | 64                          | 3 839                    |
| Zmniejszenia                                        | 687                                                                  | -                                                                   | -                           | 687                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>                      | <b>13 313</b>                                                        | <b>376</b>                                                          | <b>111</b>                  | <b>13 800</b>            |
| Zwiększenia                                         | 6 894                                                                | -                                                                   | -                           | 6 894                    |
| Zmniejszenia                                        | 767                                                                  | -                                                                   | -                           | 767                      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>                      | <b>19 440</b>                                                        | <b>376</b>                                                          | <b>111</b>                  | <b>19 927</b>            |

| <i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i> | <b>Koszty zakończonych<br/>prac rozwojowych</b><br>tys. PLN | <b>Licencje</b><br>tys. PLN | <b>Razem</b><br>tys. PLN |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>           | <b>144</b>                                                  | <b>16</b>                   | <b>160</b>               |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 75                                                          | 31                          | 106                      |
| Odpis aktualizacyjny                     | -                                                           | -                           | -                        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>           | <b>219</b>                                                  | <b>47</b>                   | <b>266</b>               |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 76                                                          | 37                          | 113                      |
| Odpis aktualizacyjny                     | -                                                           | -                           | -                        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>           | <b>295</b>                                                  | <b>84</b>                   | <b>379</b>               |



## 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:*

---

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| <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 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 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 trwale – wartości bilansowe**

|                      | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|----------------------|------------------------|------------------------|
|                      | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Grunty własne        | -                      | -                      |
| Budynki              | 457                    | 332                    |
| Maszyny i urządzenia | 285                    | 374                    |
| Inne środki trwałe   | 103                    | 125                    |
| <b>Razem</b>         | <b>844</b>             | <b>831</b>             |

**Tabela ruchu środków trwałych**

| <i>Środki trwałe - wartość brutto</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
|                                       | tys. PLN       | tys. PLN                    | tys. PLN                  | tys. PLN     |
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>        | <b>520</b>     | <b>459</b>                  | <b>307</b>                | <b>1 286</b> |
| Zmniejszenia                          | -              | (371)                       | -                         | (371)        |
| Zwiększenia                           | 82             | 432                         | 16                        | 530          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>        | <b>602</b>     | <b>520</b>                  | <b>323</b>                | <b>1 445</b> |
| Zmniejszenia                          | -              | (14)                        | (7)                       | (14)         |
| Zwiększenia                           | 223            | 47                          | -                         | 270          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>        | <b>825</b>     | <b>553</b>                  | <b>316</b>                | <b>1 694</b> |

| <i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>           | <b>179</b>     | <b>414</b>                  | <b>162</b>                | <b>755</b>   |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 91             | 104                         | 36                        | 230          |
| Zmniejszenia                             | -              | (371)                       | -                         | (371)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>           | <b>270</b>     | <b>147</b>                  | <b>198</b>                | <b>614</b>   |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 98             | 137                         | 22                        | 257          |
| Zmniejszenia                             | -              | (14)                        | (7)                       | (21)         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>           | <b>368</b>     | <b>269</b>                  | <b>213</b>                | <b>850</b>   |

| <i>Środki trwałe - wartość bilansowa netto</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| na 31 grudnia 2023                             | 457            | 284                         | 103                       | 844          |
| na 31 grudnia 2022                             | 332            | 374                         | 125                       | 831          |

**Koszty amortyzacji**

|                                                   | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                   | tys. PLN    | tys. PLN    |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych           | 151         | 130         |
| Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych         | 75          | 85          |
| Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie | 98          | 91          |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych   | 34          | 8           |
| <b>Razem amortyzacja i umorzenie</b>              | <b>358</b>  | <b>314</b>  |

### 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 określony - 5 lat z możliwością przedłużenia na lata kolejne.

#### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

|                                                      | <b>Krótkoterminowe</b> | <b>Długoterminowe</b> | <b>Razem</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                      | tys. PLN               | tys. PLN              | tys. PLN     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023</b>                       | <b>88</b>              | <b>288</b>            | <b>376</b>   |
| Aktualizacja wartości                                | -                      | 222                   | 222          |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu                  | (92)                   | -                     | (92)         |
| Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe | 164                    | (164)                 | -            |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>                       | <b>160</b>             | <b>346</b>            | <b>506</b>   |

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

#### Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

|              | planowane czynsze | współczynnik dyskonta | wartość zdyskontowana |
|--------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| rok          | tys. PLN          | 10,81%                | tys. PLN              |
| <b>2024</b>  | 134               | 0,81                  | 109                   |
| <b>2025</b>  | 134               | 0,73                  | 98                    |
| <b>2026</b>  | 134               | 0,66                  | 88                    |
| <b>2027</b>  | 134               | 0,60                  | 80                    |
| <b>Razem</b> | <b>536</b>        |                       | <b>375</b>            |

## 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:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- 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 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 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**

|                               | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | tys. PLN               | tys. PLN               |
| <b>Aktywa finansowe</b>       |                        |                        |
| Długoterminowe                | 6 141                  | 5 589                  |
| Krótkoterminowe               | 3                      | -                      |
| <b>Razem aktywa finansowe</b> | <b>6 144</b>           | <b>5 589</b>           |

|                                                                | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>Udziały w jednostkach stowarzyszonych</u>                   |                 |                 |
| Jitmed sp. z o.o.                                              | 4 959           | 4 959           |
| <b>Razem udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</b> | <b>4 959</b>    | <b>4 959</b>    |
| <br><u>Udzielone pożyczki długoterminowe</u>                   |                 |                 |
| Jitmed sp. z o.o.                                              | 1 182           | 630             |
| <i>kapitał</i>                                                 | 1 110           | 602             |
| <i>odsetki</i>                                                 | 72              | 28              |
| <b>Razem aktywa finansowe długoterminowe</b>                   | <b>6 141</b>    | <b>5 589</b>    |
| <br><u>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</u>                  |                 |                 |
| SMI Polska sp. z o.o.                                          | 3               | -               |
| <i>kapitał</i>                                                 | 3               | -               |
| <i>odsetki</i>                                                 | -               | -               |
| <b>Razem aktywa finansowe krótkoterminowe</b>                  | <b>3</b>        | <b>-</b>        |
| <br><b>Aktywa finansowe razem</b>                              | <b>6 144</b>    | <b>5 589</b>    |

#### Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 Grupa nie rozpoznała odpisów dotyczących aktywów finansowych. W okresie porównawczym od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 Grupa rozpoznała odpis w wysokości 15 tys. zł w związku z transakcją sprzedaży udziałów w MediVentures sp. z o.o.

#### Zobowiązania finansowe

|                                                | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Kredyty w rachunku bieżącym                    | -               | -               |
| Pożyczki od:                                   |                 |                 |
| akcjonariuszy                                  | -               | -               |
| pozostałych jednostek                          | -               | 206             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| <br><i>kapitał</i>                             | -               | 200             |
| <i>odsetki</i>                                 | -               | 6               |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| <br>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe         | -               | 206             |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe              | -               | -               |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| <br><u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>    |                 |                 |
| Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu | 160             | 88              |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu  | 346             | 288             |
| <b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>  | <b>506</b>      | <b>376</b>      |

## 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                       | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                    | 57              | 82              |
| Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym | 359             | 303             |
| Inne należności publicznoprawne                       | -               | -               |
| Zapłacone kaucje                                      | 160             | 150             |
| Inne należności                                       | 7               | 206             |
| <b>Razem</b>                                          | <b>583</b>      | <b>741</b>      |

### Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

| Wartość należności brutto | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
|                           | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Nieprzeterminowane        | 31              | 32              |
| Przeterminowane, w tym:   | 26              | 300             |
| 1-30 dni                  | 1               | 24              |
| 31-90 dni                 | -               | 25              |
| 91-365 dni                | 22              | 1               |
| powyżej 365 dni           | 3               | 250             |
| <b>Razem</b>              | <b>57</b>       | <b>332</b>      |

| <b>Zmiany stanu odpisów na należności</b>          | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                    | tys. PLN               | tys. PLN               |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>     | 516                    | <b>250</b>             |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności i MSSF9 | 202                    | 266                    |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne                   | -                      | -                      |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku                       | -                      | -                      |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości        | -                      | -                      |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>       | <b>718</b>             | <b>516</b>             |

| <b>Bilansowa wartość należności z tytułu dostaw netto</b> | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                           | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Nieprzeterminowane                                        | 31                     | 32                     |
| Przeterminowane, w tym:                                   | 26                     | 50                     |
| 1-30 dni                                                  | 1                      | 24                     |
| 31-90 dni                                                 | -                      | 26                     |
| 91-365 dni                                                | 22                     | -                      |
| powyżej 365 dni                                           | 3                      | -                      |
| <b>Razem</b>                                              | <b>57</b>              | <b>82</b>              |

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rezerwy**

|                                      | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                      | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 752                    | 552                    |
| Płatności realizowane na bazie akcji | -                      | -                      |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń    | -                      | 1                      |
| Zobowiązania z tytułu podatku PIT4   | 37                     | 26                     |
| Zobowiązania z tytułu ZUS            | 68                     | 43                     |
| Zobowiązania z tytułu VAT            | -                      | -                      |
| Inne zobowiązania                    | 3                      | 3                      |
| <b>Razem</b>                         | <b>860</b>             | <b>625</b>             |

**Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

|                                  | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                  | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Poniżej 1 miesiąca (bieżące)     | 741                    | 591                    |
| Wymagalność 1-3 miesiące         | 6                      | 34                     |
| Wymagalność 3 miesiące do 1 roku | 1                      | -                      |
| Wymagalność od powyżej 1 roku    | 4                      | -                      |
| <b>Razem</b>                     | <b>752</b>             | <b>625</b>             |

## 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                 | tys.PLN         | tys.PLN         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12              | 3               |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego            | 12              | 3               |

**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 2023                  | 31 grudnia 2022 | 2023                                                                | 2022       | 2023                                                      | 2022     |
|                                                 | tys.PLN                          | tys.PLN         | tys.PLN                                                             | tys.PLN    | tys.PLN                                                   | tys.PLN  |
| Ujemne różnice przejściowe z tytułu:            |                                  |                 |                                                                     |            |                                                           |          |
| Utworzonych rezerw na koszty                    | 12                               | 4               | 8                                                                   | (4)        | -                                                         | -        |
| Strat podatkowych                               | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| Odsetek od pożyczek                             | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| Odpisów aktualizacyjnych aktywów niefinansowych | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| <b>Razem</b>                                    | <b>12</b>                        | <b>4</b>        | <b>8</b>                                                            | <b>(4)</b> | <b>-</b>                                                  | <b>-</b> |



**Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe**

|                                                                                          | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                          | tys.PLN                | tys.PLN                |
| Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego: |                        |                        |
| straty podatkowe                                                                         | 1 006                  | 791                    |
| odsetki od pożyczek                                                                      | -                      | 1                      |
| rezerwy                                                                                  | 15                     | 5                      |
| odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych                                              | 46                     | 46                     |
| Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 1 067                  | 843                    |
| <b>Razem (ujęte i nieujęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>          | <b>1 079</b>           | <b>851</b>             |

Straty podatkowe możliwe do odliczenia

| <b>Rok</b>   | <b>Wysokość straty tys. PLN</b> | <b>Wykorzystanie</b> | <b>Kwoty możliwe do wykorzystania</b> |
|--------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| 2023         | 3 700                           | 0%                   | 3 700                                 |
| 2022         | 2 423                           | 0%                   | 2 423                                 |
| 2021         | 1 903                           | 0%                   | 1 903                                 |
| 2020         | 1 810                           | 0%                   | 1 810                                 |
| 2019         | 1 350                           | 0%                   | 1 350                                 |
| <b>Razem</b> | <b>11 186</b>                   |                      | <b>11 186</b>                         |

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową, a wartością podatkową:

|                               | <b>Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień</b> |                        | <b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem za okres</b> |             | <b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres</b> |             |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                               | <b>31 grudnia 2023</b>                                                     | <b>31 grudnia 2022</b> | <b>2023</b>                                                           | <b>2022</b> | <b>2023</b>                                                            | <b>2022</b> |
|                               | tys. PLN                                                                   | tys. PLN               | tys. PLN                                                              | tys. PLN    | tys. PLN                                                               | tys. PLN    |
| Dodatnie różnice przejściowe  | -                                                                          | -                      | -                                                                     | -           | -                                                                      | -           |
| Naliczone odsetki od pożyczek | 12                                                                         | 4                      | 8                                                                     | (4)         | -                                                                      | -           |
| <b>Razem</b>                  | <b>12</b>                                                                  | <b>4</b>               | <b>8</b>                                                              | <b>(4)</b>  | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>    |

## 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                           | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących w tym: | 794             | 1 078           |
| w PLN                                                     | 786             | 527             |
| w EUR                                                     | 7               | 539             |
| w USD                                                     | 1               | 12              |
| Środki pieniężne na lokatach krótkoterminowych (PLN)      | 9 527           | 20 108          |
| <b>Razem</b>                                              | <b>10 321</b>   | <b>21 186</b>   |

## 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Kapitał podstawowy          | 646             | 627             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 47 420          | 47 420          |
| <b>Razem</b>                | <b>48 066</b>   | <b>48 047</b>   |

Kapitał akcyjny dzieli się na 6 462 291 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł.

W 2023 roku kapitał akcyjny został podniesiony o 18 971,60 zł przez wydanie 12 500 akcji serii F oraz 105 000 akcji serii G oraz 72 216 akcji serii K w ramach warunkowego podwyższenia kapitału poprzez wykonanie praw z 12 500 warrantów serii A, 105 000 warrantów serii B oraz 72 216 warrantów serii C.

W 2022 roku kapitał akcyjny został podniesiony o 8 080 zł poprzez wydanie 80 800 akcji zwykłych serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału poprzez wykonanie praw z 80 800 warrantów serii A.

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

|                                   | <b>Liczba akcji</b> | <b>Kapitał podstawowy</b> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------|
|                                   |                     | 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                     | 93 300              | 9 330,00                  |
| Akcje serii G                     | 105 000             | 10 500,00                 |
| 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                 |
| Akcje serii K                     | 72 216              | 7 221,60                  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b> | <b>6 462 291</b>    | <b>646 229,10</b>         |

**Kapitał rezerwowy**

|                               | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Wycena programu motywacyjnego | 6 233                  | 5 140                  |
| <b>Razem</b>                  | <b>6 233</b>           | <b>5 140</b>           |

**Zyski zatrzymane i dywidendy**

|                                                                    | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                    | tys. PLN               | tys. PLN               |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>                     | <b>(16 060)</b>        | <b>(11 135)</b>        |
| Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej | (5 072)                | (4 925)                |
| Zysk/ strata netto przypadający udziałom niedającym kontroli       | -                      | -                      |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>                       | <b>(21 132)</b>        | <b>(16 060)</b>        |

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))*

|                                             | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                             | tys. PLN     | tys. PLN     |
| Wynagrodzenia                               | 1 415        | 1 184        |
| Ubezpieczenia społeczne, emerytalne         | 165          | 201          |
| Koszty programów motywacyjnych              | 1 093        | 1 532        |
| <b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b> | <b>2 673</b> | <b>2 917</b> |

## **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 Spółce programów motywacyjnych**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medinice S.A. program motywacyjny skierowany do pracowników i kadry zarządczej Medinice S.A. oraz do podmiotów współpracujących z Medinice S.A. (dalej „Program”) spełniający definicję transakcji płatności na bazie akcji, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Program oparty jest o umowne instrumenty opcyjnie uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy założeniu spełnienia warunków określonych w umowie uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. w tym świadczenia przez uprawnionego pracy lub usług na rzecz podmiotów z Medinice S.A.; nie zależy natomiast od warunków rynkowych. Program podzielony jest na dwie Transze: Transza Pracownicza w ilości do 210,000 akcji oraz Transza Zarządcza do 110.000 akcji.

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. Program wprowadzony został na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w dniu 16 lutego 2023. Koszty programu zostały ujęte w sprawozdaniach finansowych za okresy następujące po zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą tj. od sprawozdania finansowego za 2023.

## Wycena wartości programu motywacyjnego w Spółce

Wycena wartości programu motywacyjnego Zarządu oraz pracowników grupy kapitałowej Medinice S.A. wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2, ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Przy wyliczaniu wartości godziwej nabywanych praw do warrantów subskrypcyjnych uwzględniono zapisy Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2022 roku w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego oraz wprowadzonego na jej podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Przyjęte założenia do modelu wyceny:

1. **Data rozpoczęcia** Programu Motywacyjnego przyjęta do wyceny to data Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwalającego program motywacyjny - 22.06.2022.
2. **Dzień końca okresu** nabywania praw do akcji przyjęto jako 31 grudnia 2024 w Programie Zarządczym oraz 31 października 2025 w Programie Pracowniczym. Przybliżone przewidywane daty realizacji prawa do objęcia akcji przyjęto na 8 tydzień po zakończeniu danego roku programu.
3. **Termin obowiązywania Programu:** Program motywacyjny obowiązuje od 22 czerwca 2022 do 31 października 2025, z zastrzeżeniem czynności, które mają być dokonane po tej dacie. Program motywacyjny trwa 3 lata, przy czym Program Pracowniczy trwa od 1 stycznia 2023 do 31 października 2025, zaś Program Zarządczy trwa od 22 czerwca 2022 do 31 października 2024.
4. **Kryteria Programu:** Akcje w Transzy Pracowniczej zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów ustalonych przez Zarząd odnoszących się do realizowanych przez Spółkę projektów („Kamienie Milowe”). Akcje w Transzy Zarządczej zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów określonych w drodze uchwały Rady Nadzorczej lub w zawieranej z członkiem Zarządu Spółki będącym Uczestnikiem Programu Umowie Uczestnictwa.
5. **Cena objęcia akcji:** Oferta objęcia akcji Medinice S.A. zostanie złożona przez Spółkę poszczególnym osobom uprawnionym odpowiednio na liczbę akcji przydzieloną poszczególnym osobom na mocy uchwały Zarządu Spółki albo uchwały Rady Nadzorczej, w terminie 14 dni od dnia podjęcia Uchwały Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (tj. równej wartości nominalnej) za jedną akcję.
6. **Wskaźnik zmienności** przyszłego kursu akcji Spółki wyliczono na podstawie tabel z kursami giełdowym akcji spółek notowanych na GPW. Do celów wyceny wyliczono wskaźnik zmienności na podstawie kursu Spółki w ostatnich trzech latach poprzedzających uchwalenie programu motywacyjnego, w wysokości 78,890% w stosunku rocznym.
7. **Stopa dywidendy.** Przewidywaną w latach 2023-2025 stopę dywidendy przyjęto na poziomie 0,0%.
8. **Stopa dyskonta.** Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. 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 na dzień uchwalenia Programu motywacyjnego w wysokości 7,5%.
9. **Początkowy kurs akcji** Spółki przyjęto na poziomie 11,20 zł (kurs zamknięcia z dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy).
10. **Prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych** tj. prawdopodobieństwa osiągnięcia określonych Kamieni Milowych w poszczególnych projektach oszacowano indywidualnie dla każdego Kamienia Milowego projektu na podstawie bieżących prognoz realizacji zadań projektowych.
11. **Prawdopodobieństwo realizacji pozostałych warunków nierynkowych** przyjęto na poziomie 100%, tzn. prawdopodobieństwo umorzenia opcji z tytułu zdarzeń takich jak rezygnacja z zatrudnienia przed



objęciem przydzielonych akcji (przy jednoczesnym braku przydzielenia tych opcji innym osobom uprawnionym), uznano za bliskie zeru.

Wartość godziwą prawa do nabycia akcji wyliczono się przy zastosowaniu modelu **Black-Scholes'a**. Model ten uwzględnia czynniki o charakterze rynkowym, takie jak cena rynkowa akcji, cena realizacji i zmienność ceny akcji. Czynniki o charakterze nierynkowym, nie są uwzględnione w wycenie opcji, lecz uwzględnione są w przewidywanej ilości akcji, które zostaną zaoferowane w trakcie programu.

Koszt programu motywacyjnego rozpoznawany jest przez okres nabywania praw do objęcia warrantów, tj, osobno dla każdej transzy i roku obrotowego (kalendarzowego).

#### Wyniki przeprowadzonej wyceny Programu motywacyjnego na dzień 31.12.2023

|                                               | Transza<br>Pracownicza | Transza<br>Zarządcza | Razem        |
|-----------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------|
|                                               | w tys. PLN             |                      |              |
| <b>Skumulowana wartość programu opcyjnego</b> | <b>917</b>             | <b>1 140</b>         | <b>2 057</b> |
| Skumulowana wartość na dzień 31.12.2023       | 323                    | 770                  | 1 093        |
| Wartość do rozpoznania w 2024 i 2025.         | 594                    | 370                  | 964          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>917</b>             | <b>1 140</b>         | <b>2 057</b> |

|                        | Opcje<br>Przyznane<br>stan na 1<br>stycznia<br>2023 | Zmiany w okresie od<br>01 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 |                               |                   | Opcje<br>Przyznane<br>stan na 31<br>grudnia<br>2023 | Opcje<br>Możliwe<br>do<br>wykonania |
|------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                        |                                                     | Opcje<br>Przyznane                                         | Opcje<br>Umorzone/<br>Wygasłe | Opcje<br>Wykonane |                                                     |                                     |
| Transza<br>Pracownicza | -                                                   | 131 041                                                    | 1 945                         | -                 | 129 096                                             | 5 849                               |
| Transza<br>Zarządcza   | -                                                   | -                                                          | -                             | -                 | -                                                   | -                                   |
| <b>Razem</b>           | <b>-</b>                                            | <b>131 041</b>                                             | <b>1 945</b>                  | <b>-</b>          | <b>129 096</b>                                      | <b>5 849</b>                        |

## 19. Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe

### Zasady rachunkowości

Grupa 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 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:

- 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
|                              | PLN             | PLN             |
| Świadczenia pracownicze      | 88              | 46              |
| Rezerwa na podatek odroczony | 12              | 3               |
| Rezerwa na koszty audytu     | 48              | 44              |
| Inne                         | -               | 4               |
| <b>Razem</b>                 | <b>148</b>      | <b>97</b>       |
| Rezerwy krótkoterminowe      | 148             | 94              |
| Rezerwy długoterminowe       | -               | 3               |
| <b>Razem</b>                 | <b>148</b>      | <b>97</b>       |

|                                           | Podatek odroczony | Świadczenia pracownicze | Koszty audytu | Pozostałe rezerwy | Rezerwy razem |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                           | tys. PLN          | tys. PLN                | tys. PLN      | tys. PLN          | tys. PLN      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>         | <b>3</b>          | <b>46</b>               | <b>44</b>     | <b>4</b>          | <b>97</b>     |
| Rezerwy utworzone                         | 12                | 88                      | 48            | -                 | 148           |
| Rezerwy wykorzystane w okresie            | (3)               | -                       | (44)          | (4)               | (51)          |
| Kwoty niewykorzystane, rozwiązane okresie | -                 | (46)                    | -             | -                 | (46)          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023 r.</b>         | <b>12</b>         | <b>88</b>               | <b>48</b>     | <b>-</b>          | <b>148</b>    |

## 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.*

### **Przychody przyszłych okresów**

|                 | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 |                 | tys. PLN        |
| Dotacje rządowe | 2 686           | 3 467           |
| Inne            | 127             | -               |
| <b>Razem</b>    | <b>2 813</b>    | <b>3 467</b>    |
| Krótkoterminowe | -               | -               |
| Długoterminowe  | 2 813           | 3 467           |
| <b>Razem</b>    | <b>2 813</b>    | <b>3 467</b>    |

|                          | 31 grudnia 2023 | Zaliczki na dotacje<br>otrzymane w<br>okresie | Zaliczki na dotacje<br>rozliczone zwrócone<br>lub odpisane | 31 grudnia 2022 |
|--------------------------|-----------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|
|                          |                 |                                               |                                                            | tys. PLN        |
| dotacja CathAIO          | -               | -                                             | 276                                                        | 276             |
| dotacja Kaniula Zastawki | 109             | 21                                            | -                                                          | 88              |
| dotacja Żyła Główna      | 92              | 26                                            | -                                                          | 66              |
| dotacja Minimax          | 1 433           | -                                             | -                                                          | 1 433           |
| dotacja Coolcryo         | 402             | 49                                            | -                                                          | 353             |
| dotacja EPBiotom         | 650             | 980                                           | 1 581                                                      | 1 251           |
| <b>Razem</b>             | <b>2 686</b>    | <b>1 076</b>                                  | <b>1 857</b>                                               | <b>3 467</b>    |

W związku z utworzeniem odpisu aktualizującego na projekt CathAIO kwota otrzymanej dotacji odpisana w pozostałe przychody operacyjne bieżącego okresu.

## 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

|                                                       | 2023       | 2022       |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                       | tys. PLN   | tys. PLN   |
| Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych     | -          | -          |
| Dotacje rządowe (Cathaio w 2023 i Mediconsole w 2022) | 276        | 268        |
| Pozostałe                                             | 24         | 60         |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>           | <b>300</b> | <b>328</b> |

### Pozostałe koszty operacyjne

|                                                     | 2023       | 2022       |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                     | tys. PLN   | tys. PLN   |
| Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | -          | -          |
| Dotacje rządowe                                     | -          | -          |
| Pozostałe (Cathaio i Mediconsole)                   | 391        | 690        |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>            | <b>391</b> | <b>690</b> |

|                                                      |             |              |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b> | <b>(91)</b> | <b>(362)</b> |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------|

## 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**

|                                          | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                          | tys. PLN    | tys. PLN    |
| Odsetki od pożyczek                      | 104         | 30          |
| Odsetki od rachunków bankowych           | 867         | 368         |
| Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych | -           | -           |
| Pozostałe                                | -           | 17          |
| <b>Przychody finansowe razem</b>         | <b>971</b>  | <b>415</b>  |

**Koszty finansowe**

|                                                  | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                  | tys. PLN    | tys. PLN    |
| Odsetki od kredytów i pożyczek                   | 1           | 8           |
| Odsetki z tytułu leasingu                        | 60          | 52          |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych | -           | 15          |
| Pozostałe                                        | 1           | -           |
| <b>Suma kosztów finansowych</b>                  | <b>62</b>   | <b>75</b>   |

## 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:

|                                                                                         | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | tys. PLN       | tys. PLN       |
| Wynik finansowy brutto                                                                  | (5 072)        | (4 925)        |
| 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                                                          | -              | -              |
| <b>Wpływ pozycji trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:</b> | <b>1 438</b>   | <b>2 449</b>   |
| Przychody bilansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych                             | 482            | 99             |
| Przychody podatkowe nie ujęte w przychodach bieżącego roku                              | 28             | -              |
| Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                            | 1 943          | 2 601          |
| Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych bieżącego roku                    | 51             | 53             |
| Strata z lat ubiegłych                                                                  |                | -              |
| Pozostałe różnice                                                                       |                | -              |
| <b>Podstawa do opodatkowania</b>                                                        | <b>(3 634)</b> | <b>(2 476)</b> |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| w tym:                                                                                  |                |                |
| - podatek bieżący z innych zysków niż kapitałowe                                        | -              | -              |
| - podatek z zysków kapitałowych                                                         | -              | -              |
| - podatek odroczony                                                                     | -              | -              |
| Efektywna stawka podatku                                                                | -              | -              |



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

|                                         | 2023          | 2022          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | PLN na akcję  | PLN na akcję  |
| <b>Podstawowy zysk na akcję:</b>        |               |               |
| Z działalności kontynuowanej            | (0,79)        | (0,79)        |
| Z działalności zaniechanej              | 0,00          | 0,00          |
| <b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>  | <b>(0,79)</b> | <b>(0,79)</b> |
| <b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>       |               |               |
| Z działalności kontynuowanej            | (0,79)        | (0,77)        |
| Z działalności zaniechanej              | 0,00          | 0,00          |
| <b>Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b> | <b>(0,79)</b> | <b>(0,77)</b> |

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

|                                                                                         | 2023           | 2022           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | w tys PLN      | w tys PLN      |
| Strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | (5 072)        | (4 925)        |
| Strata z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej   | -              | -              |
| <b>Strata netto przypadająca na akcjonariuszy spółki dominującej</b>                    | <b>(5 072)</b> | <b>(4 925)</b> |
|                                                                                         | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję          | 6 396 091      | 6 237 820      |
| Akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału                                        | -              | 189 716        |
| Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję     | 6 396 091      | 6 427 536      |

## 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 i stowarzyszonymi

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

Przychody z tytułu świadczonych usług wyniosły 225 tys złotych (w 2022: 235 tys. zł). Na dzień 31.12.2022 należności wyniosły 24 tys. złotych (31 grudnia 2022: 73 tys. zł.).

Na dzień 31 grudnia 2023 saldo udzielonych pożyczek wyniosło 1 182 tys. zł (31 grudnia 2022: 630 tys. zł) z czego naliczone odsetki na 31 grudnia 2023 wyniosły 24 tys. złotych.

### 26.2. Transakcje z członkami kluczowego personelu kierowniczego

Poniżej przedstawiono zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

| Członkowie Zarządu | 2023       | 2022       |
|--------------------|------------|------------|
|                    | tys. PLN   |            |
| Sanjeev Choudhary  | 449        | 386        |
| Arkadiusz Dorynek  | 390        | 316        |
| <b>Razem</b>       | <b>839</b> | <b>702</b> |

| Członkowie Rady Nadzorczej | 2023      | 2022     |
|----------------------------|-----------|----------|
|                            | tys. PLN  |          |
| Joanna Bogdańska           | 27        | -        |
| Bogdan Szymanowski         | 18        | -        |
| Wojciech Wróblewski        | 18        | -        |
| Agnieszka Rosińska         | 18        | -        |
| Marcin Gołębicki           | 18        | -        |
| <b>Razem</b>               | <b>99</b> | <b>-</b> |

W 2023 roku Grupa zakupiła usługi doradztwa strategicznego od jednego z członków Rady Nadzorczej, pana Marcina Gołębickiego, na kwotę 80 tys złotych (2022: 176 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2023 saldo zobowiązania z tytułu umowy wyniosło 0 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 tradingową 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 2023 18,8% a w 2022 3,8 %.

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 165 tys zł w 2023 oraz 21 tys zł w 2022. 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 2023 jak i 31 grudnia 2022, 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 zatrzymany 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 2022 i 2023 wyniosło:

|                                                       | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                       | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych | 50              | 41              |
| Inne usługi poświadczające                            | 33              | 28              |
| <b>Razem</b>                                          | <b>83</b>       | <b>69</b>       |

## 6.4 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Emitent na bieżąco identyfikuje ryzyka, które mogą wpłynąć na sytuację operacyjną i finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej. Niżej wymienione czynniki ryzyka zostały ograniczone do właściwych dla Medinice oraz spółek z Grupy, które mają istotne znaczenie dla działalności Grupy Medinice S.A.

### Dostawy materiałów

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

### Wyzwania techniczne 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 wyników badań wskazujących na bezpieczeństwo i skuteczność danej technologii) uniemożliwiających

osiągnięcie w założonym czasie kamieni milowych. Tym samym może to opóźnić lub zahamować rozwój prowadzonych projektów, a tym samym realizację strategii Grupy.

#### **Wyłonienie podwykonawców produkujących prototypy i podzespoły**

Grupa ze względu na swój model biznesowy, samodzielnie zajmuje się jedynie częścią produkcji oraz prototypowania, a w znacznej części prototypowanie i produkcję podzespołów zleca zewnętrznym podmiotom. 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.

#### **Przekroczenia zakładanych budżetów wynikające ze wzrostu inflacji i różnic kursowych**

W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. Grupa ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych w prowadzonych projektach. Wydatki ponoszone są zarówno w PLN jak i walutach obcych. Istnieje ryzyko przekroczenia zakładanych kosztów projektowych oraz operacyjnych, ze względu na znaczny wzrost inflacji oraz niekorzystne zmiany kursów walutowych w stosunku do złotego.

#### **Sytuacja geopolityczna**

Wojna w Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie wprowadziły wzrost niepewności prowadzenia działalności gospodarczej w relacjach międzynarodowych. Ewentualna eskalacja i zaostrzenie sytuacji geopolitycznej mogą negatywnie wpłynąć na międzynarodowe relacje biznesowe Grupy Kapitałowej Medinice S.A. i w rezultacie utrudnić zakończenie i komercjalizację prowadzonych projektów.

### **30. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące roku 2023, a które nie byłyby ujęte w księgach rachunkowych.

Emitent poinformowała o istotnych zdarzeniach dotyczących realizowanych projektów:

- 19.02.2024 – Uzyskanie zgody od URPL na rozpoczęcie badań klinicznych – ESPI 2/24

### **ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 marca 2024 roku.

*Imię i nazwisko*

**Sanjeev Choudhary**  
Prezes Zarządu

**Arkadiusz Dorynek**  
Wiceprezes Zarządu

**Katarzyna Kowalczyk**  
Osoba odpowiedzialna za przygotowanie  
sprawozdania finansowego



# Medinice S.A.

Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone na dzień  
31 grudnia 2023

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                      |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                                                                                                                                         | <b>4</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>                                                                                                                                                                                          | <b>5</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>                                                                                                                                                                                     | <b>6</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                                                                                                                                       | <b>7</b> |
| <b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH INFORMACJI FINANSOWYCH<br/>SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 .....</b>                                                                                                                              | <b>9</b> |
| 1. Podstawowa działalność Spółki.....                                                                                                                                                                                                                | 9        |
| 2. Informacje ogólne, oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości<br>Finansowej oraz założenie kontynuowania działalności .....                                                                                         | 9        |
| 3. Nowe standardy i interpretacje .....                                                                                                                                                                                                              | 10       |
| 3.1. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane<br>przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię<br>Europejską, które weszły w życie od po 1 stycznia 2023:..... | 10       |
| 3.2. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane<br>przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię<br>Europejską, które nie weszły jeszcze w życie: .....          | 11       |
| 3.3. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane<br>przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oczekujące na zatwierdzenie<br>przez Unię Europejską:.....                                | 11       |
| 4. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.....                                                                                                                                                                                    | 12       |
| 4.1. Podstawa sporządzenia .....                                                                                                                                                                                                                     | 12       |
| 4.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....                                                                                                                                                                             | 12       |
| 4.3. Połączenia jednostek gospodarczych.....                                                                                                                                                                                                         | 13       |
| 4.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach .....                                                                                                                                                                    | 13       |
| 4.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....                                                                                                                                                                                                | 14       |
| 5. Udział w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....                                                                                                                                                                                            | 14       |
| 5.1. Jednostki zależne od Emitenta .....                                                                                                                                                                                                             | 14       |
| 5.2. Jednostki ze znacznym udziałem niekontrolującym (stowarzyszone).....                                                                                                                                                                            | 15       |
| 6. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych.....                                                                                                                                                                         | 16       |
| 7. Przychody .....                                                                                                                                                                                                                                   | 16       |
| 8. Segmenty działalności .....                                                                                                                                                                                                                       | 16       |
| 9. Pozostałe aktywa niematerialne.....                                                                                                                                                                                                               | 17       |
| 9.1. Wartości niematerialne i prawne – wartości bilansowe.....                                                                                                                                                                                       | 19       |
| 9.2. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych .....                                                                                                                                                                                          | 19       |
| 10. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                                                                                                                     | 20       |
| 10.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wartości bilansowe.....                                                                                                                                                                                               | 21       |
| 10.2. Tabela ruchu środków trwałych.....                                                                                                                                                                                                             | 22       |
| 11. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu .....                                                                                                                                                                                           | 23       |
| 11.1. Zobowiązania z tytułu leasingu .....                                                                                                                                                                                                           | 24       |
| 12. Aktywa i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe).....                                                                                                                                                                                     | 25       |
| 12.1. Aktywa finansowe .....                                                                                                                                                                                                                         | 27       |
| 12.2. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe.....                                                                                                                                                                                                     | 28       |
| 12.3. Zobowiązania finansowe .....                                                                                                                                                                                                                   | 29       |
| 12.4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                                                                                                                                                                             | 29       |



---

|       |                                                                                                  |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 12.5. | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....                                   | 30 |
| 12.6. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rezerwy .....                     | 31 |
| 13.   | Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego .....                                              | 32 |
| 13.1. | Saldo podatku odroczonego .....                                                                  | 33 |
| 13.2. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                            | 33 |
| 13.3. | Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowej ..... | 34 |
| 13.4. | Straty podatkowe możliwe do odliczenia .....                                                     | 34 |
| 13.5. | Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                      | 34 |
| 14.   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                         | 35 |
| 15.   | Kapitały własne, dywidendy .....                                                                 | 35 |
| 15.1. | Kapitał akcyjny i zapasowy .....                                                                 | 35 |
| 15.2. | Kapitał rezerwowy .....                                                                          | 36 |
| 15.3. | Zyski zatrzymane i dywidendy .....                                                               | 36 |
| 15.4. | Polityka dywidendowa .....                                                                       | 37 |
| 16.   | Świadczenia pracownicze .....                                                                    | 37 |
| 16.1. | Program motywacyjny - płatności w formie akcji .....                                             | 38 |
| 17.   | Rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe .....                                                   | 41 |
| 17.1. | Rezerwy .....                                                                                    | 41 |
| 18.   | Dotacje rządowe i przychody przyszłych okresów .....                                             | 42 |
| 18.1. | Przychody przyszłych okresów .....                                                               | 42 |
| 19.   | Koszty działalności .....                                                                        | 43 |
| 20.   | Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....                                                    | 43 |
| 21.   | Przychody i koszty finansowe .....                                                               | 44 |
| 21.1. | Przychody finansowe .....                                                                        | 44 |
| 21.2. | 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 .....                                             | 49 |
| 27.   | Wynagrodzenie firmy audytorskiej .....                                                           | 50 |
| 28.   | Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....    | 50 |
| 29.   | Istotne zdarzenia po dacie bilansowej .....                                                      | 51 |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                  | Nota | Rok zakończony 31 grudnia |                |
|------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------|
|                                                                  |      | 2023 r.                   | 2022 r.        |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                    |      | <b>225</b>                | <b>252</b>     |
| Amortyzacja                                                      | 10   | (358)                     | (314)          |
| Zużycie surowców i materiałów                                    |      | (150)                     | (111)          |
| Usługi obce                                                      |      | (2 001)                   | (1 211)        |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                   | 16   | (2 673)                   | (2 917)        |
| Podatki i opłaty                                                 |      | (11)                      | (14)           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                       |      | (668)                     | (255)          |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto                      | 20   | (84)                      | (363)          |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                     |      | <b>(5 945)</b>            | <b>(5 158)</b> |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                 |      | <b>(5 720)</b>            | <b>(4 933)</b> |
| Przychody finansowe                                              | 21   | 977                       | 416            |
| Koszty finansowe                                                 | 21   | (62)                      | (75)           |
| Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF9 | 12   | (372)                     | (266)          |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                       |      | -                         | -              |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                        |      | <b>(5 177)</b>            | <b>(4 858)</b> |
| Podatek dochodowy                                                |      | -                         | -              |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>          | 23   | <b>(5 177)</b>            | <b>(4 858)</b> |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                   |      | -                         | -              |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                                     |      | <b>(5 177)</b>            | <b>(4 858)</b> |
| <b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>           |      |                           |                |
| Zysk / (strata) netto                                            |      | (5 177)                   | (4 858)        |
| Inne całkowite dochody                                           | 20   | -                         | -              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                  |      | <b>(5 177)</b>            | <b>(4 858)</b> |
| <b><u>Zysk / (strata) na akcję (w złotych)</u></b>               |      |                           |                |
| Zwykły zysk na akcję                                             | 23   | (0,81)                    | (0,78)         |
| Z działalności kontynuowanej                                     |      | (0,81)                    | (0,78)         |
| Z działalności zaniechanej                                       |      | 0,00                      | 0,00           |
| Rozwodniony zysk na akcję                                        | 23   | (0,81)                    | (0,76)         |
| Z działalności kontynuowanej                                     |      | (0,81)                    | (0,76)         |
| Z działalności zaniechanej                                       |      | 0,00                      | 0,00           |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA                                                           | Nota  | Stan na dzień 31 grudnia |               |
|------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|---------------|
|                                                                  |       | 2023 r.                  | 2022 r.       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             |       | <b>25 391</b>            | <b>19 849</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                           | 10    | 844                      | 831           |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                   | 9     | 19 548                   | 13 218        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                              | 13    | 12                       | 3             |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                  | 12    | 4 987                    | 5 797         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                           |       | <b>12 197</b>            | <b>22 140</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 12    | 577                      | 732           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       | 12    | 1 284                    | 226           |
| Pozostałe aktywa                                                 |       | 41                       | 13            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 14    | 10 295                   | 21 169        |
| <b>Aktywa razem</b>                                              |       | <b>37 588</b>            | <b>41 989</b> |
| PASYWA                                                           | Nota  | Stan na dzień 31 grudnia |               |
|                                                                  |       | 2023 r.                  | 2022 r.       |
| <b>Kapitały własne</b>                                           |       | <b>33 269</b>            | <b>37 334</b> |
| Wyemitowany kapitał akcyjny                                      | 15    | 646                      | 627           |
| Kapitał zapasowy                                                 | 15    | 47 420                   | 47 420        |
| Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji              | 15    | 6 233                    | 5 140         |
| Zyski zatrzymane                                                 | 15    | (21 030)                 | (15 853)      |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |       | <b>3 171</b>             | <b>3 758</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                        |       | -                        | -             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                 | 11    | 346                      | 288           |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                   | 13    | 12                       | 3             |
| Długoterminowe dotacje rządowe                                   | 18    | 2 813                    | 3 467         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |       | <b>1 148</b>             | <b>897</b>    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 12    | 859                      | 513           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                       | 12    | -                        | 206           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                 | 11    | 160                      | 88            |
| Rezerwy krótkoterminowe                                          | 13,17 | 129                      | 90            |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                        |       | <b>4 319</b>             | <b>4 655</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>                                              |       | <b>37 588</b>            | <b>41 989</b> |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                          | Wyemitowany<br>kapitał<br>akcyjny | Kapitały zapasowe<br>z tytułu nadwyżki<br>emisyjnej | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | Razem         |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>                      | <b>627</b>                        | <b>47 420</b>                                       | <b>5 140</b>         | <b>(15 853)</b>     | <b>37 334</b> |
| Emisja akcji                                             | 19                                | -                                                   | -                    | -                   | 19-           |
| Koszty emisji akcji                                      | -                                 | -                                                   | -                    | -                   | -             |
| <i>Zysk netto za okres</i>                               | -                                 | -                                                   | -                    | (5 177)             | (5 177)       |
| <i>Inne całkowite dochody</i>                            | -                                 | -                                                   | -                    | -                   | -             |
| Dochody całkowite ogółem                                 | -                                 | -                                                   | -                    | (5 177)             | (5 177)       |
| Płatności w formie akcji                                 | -                                 | -                                                   | 1 093                | -                   | 1 093         |
| Zwiększenie (zmniejszenie)<br>wartości kapitału własnego | 19                                | -                                                   | 1 093                | (5 177)             | (4 065)       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>                      | <b>646</b>                        | <b>47 420</b>                                       | <b>6 233</b>         | <b>(21 030)</b>     | <b>33 269</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>                      | <b>619</b>                        | <b>47 420</b>                                       | <b>3 608</b>         | <b>(10 995)</b>     | <b>40 652</b> |
| 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)<br>wartości kapitału własnego | 8                                 | -                                                   | 1 532                | (4 858)             | (3 318)       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>                      | <b>627</b>                        | <b>47 420</b>                                       | <b>5 140</b>         | <b>(15 853)</b>     | <b>37 334</b> |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                                                                                | Nota | Rok zakończony 31 grudnia<br>2023 r. | 2022 r.        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>                                                                                                                  |      |                                      |                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                                                      |      | <b>(5 177)</b>                       | <b>(4 858)</b> |
| <b>Korekty:</b>                                                                                                                                |      | <b>1 609</b>                         | <b>1 810</b>   |
| - z tytułu amortyzacji i umorzenia                                                                                                             | 10   | 358                                  | 314            |
| - z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)                                        |      | -                                    | -              |
| - z tytułu płatności w formie akcji                                                                                                            | 16   | 1 093                                | 1 532          |
| - niezrealizowane różnice kursowe                                                                                                              |      | 10                                   | (17)           |
| - (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów                                                                                             |      | 1                                    | 15             |
| - z tytułu przychodów finansowych                                                                                                              |      | -                                    | (26)           |
| - z tytułu kosztów finansowych                                                                                                                 |      | 255                                  | -              |
| - korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego                                                                                      |      | -                                    | -              |
| - inne korekty                                                                                                                                 |      | (108)                                | (8)            |
| <b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>                                                                                                     |      | <b>174</b>                           | <b>325</b>     |
| - (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                                            |      | (45)                                 | 412            |
| - zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje |      | 346                                  | 241            |
| - zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw                                                                                                          |      | 47                                   | -              |
| - zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów                                                                                   |      | (175)                                | (328)          |
| <b>Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej</b>                                                                                |      |                                      |                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                                                          |      | <b>(3 394)</b>                       | <b>(2 723)</b> |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>                                                                                                                |      |                                      |                |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                                                                 |      |                                      |                |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                                                                                |      | -                                    | -              |
| Inne wpływy z działalności inwestycyjnej                                                                                                       |      | 200                                  | -              |
| <b>Wydatki:</b>                                                                                                                                |      |                                      |                |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych                                                                                                 |      | (5)                                  | -              |
| Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym                                                                                   |      | -                                    | -              |
| Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna                                          |      | (-510)                               | (600)          |
| Zakup rzeczowych aktywów trwałych                                                                                                              |      | (44)                                 | (448)          |
| Zakup wartości niematerialnych i prawnych                                                                                                      |      | (6 430)                              | (2 986)        |
| Inne wydatki z działalności inwestycyjnej                                                                                                      |      | -                                    | -              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                     |      | <b>(6 789)</b>                       | <b>(4 035)</b> |

|                                                                                                                    | Nota      | Rok zakończony 31 grudnia<br>2023 r. | 2022 r.         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Działalność finansowa</b>                                                                                       |           |                                      |                 |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                                     |           |                                      |                 |
| Wpływy z tytułu emisji własnych akcji                                                                              |           | 19                                   | 8               |
| Wpływy z pożyczek                                                                                                  |           | -                                    | -               |
| Wpływy z dotacji                                                                                                   |           | 1 077                                | 765             |
| <b>Wydatki</b>                                                                                                     |           |                                      |                 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji                                                                            |           | -                                    | -               |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do dział. finansowej                                                 |           | -                                    | (82)            |
| Odsetki zapłacone                                                                                                  |           | -                                    | (17)            |
| Spłaty pożyczek                                                                                                    |           | (200)                                | (350)           |
| Inne wydatki finansowe                                                                                             |           | (1 587)                              | (4 176)         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                                               |           | <b>(690)</b>                         | <b>(3 852)</b>  |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b> |           |                                      |                 |
|                                                                                                                    |           | <b>(10 874)</b>                      | <b>(10 610)</b> |
| 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                                                              |           | 21 169                               | 31 779          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                                         | <i>14</i> | <b>10 295</b>                        | <b>21 169</b>   |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |           | -                                    | 480             |

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023**

### **1. Podstawowa działalność Spółki**

Spółka prowadzi podstawową działalność w Polsce w jednym segmencie operacyjnym obejmującym prace badawczo-rozwojowe oraz wdrożeniowo-komercjalizacyjne 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 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.

#### 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, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od po 1 stycznia 2023:

Następujące zmiany zostały wprowadzone 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 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2022 roku) oraz zmiany do MSSF 17 i MSSF 9 Informacje – porównawcze                                                                         | 1 stycznia 2023 roku                           |

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

**3.2. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które 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:

| <b>Zmiany w standardach</b>                                                                                          | <b>Daty wejścia w życie wg.<br/>Rady ds.<br/>Międzynarodowej<br/>Sprawozdawczości<br/>Finansowe</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                |

**3.3. Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do obowiązujących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:**

| <b>Zmiany w standardach</b>                                                                                             | <b>Daty wejścia w życie wg.<br/>Rady ds.<br/>Międzynarodowej<br/>Sprawozdawczości<br/>Finansowe</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – umowy finansowania dostawców                                  | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                               |
| Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe” – umowy finansowania dostawców                                                 | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                               |
| Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – dookreślenie kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę | 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie                                                               |

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 Bioptom, 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 przejścia kontroli przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejściem 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 przejścia i ujmują powstające 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 przejścia.

#### **4.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka ujmuje 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 wspólnikami 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 i stowarzyszonych Medinice S.A. posiadanych w dniu 31 grudnia 2023 r:

| Nazwa podmiotu                    | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Przedmiot działalności                               | Udział w kapitale na koniec okresu sprawozdawczego |      |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------|
|                                   |                                                |                                                      | 2023                                               | 2022 |
| 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% |
| Jitmed sp z o.o.                  | Polska                                         | Prowadzenie działalności B+R w projekcie Atriclamp   | 40%                                                | 40%  |
| Clip For Life sp z o.o.           | Polska                                         | Prowadzenie działalności B+R                         | 100%                                               | 0%   |

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

## 5.2. Jednostki ze znacznym udziałem niekontrolującym

Medinice S.A. posiada inwestycję w jednostce stowarzyszonej – Jitmed sp. z o.o. o znacznym udziale niekontrolującym.

### Skrócone informacje finansowe dotyczące Jitmed sp z .o.o.

|                 | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Aktywa obrotowe | -               | 114             |
| Aktywa trwałe   | 1 513           | 1 064           |
| Aktywa razem    | 1 513           | 1 178           |

|                                                |       |       |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Zobowiązania krótkoterminowe                   | 32    | 120   |
| Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje) | -     | -     |
| Zobowiązania długoterminowe                    | 1 182 | 630   |
| Kapitał przypisany właścicielom jednostki      | 120   | 171   |
| Niekontrolujące udziały                        | 180   | 257   |
| Pasywa razem                                   | 1 513 | 1 178 |

|                               | 2023     | 2022     |
|-------------------------------|----------|----------|
|                               | tys. PLN | tys. PLN |
| Przychody                     | -        | -        |
| Koszty                        | (129)    | 80       |
| Zysk (strata) za rok obrotowy | (129)    | (80)     |

|                                                       |       |      |
|-------------------------------------------------------|-------|------|
| Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki          | (52)  | (32) |
| Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom | (77)  | (48) |
| Zysk (strata) za rok obrotowy                         | (129) | (80) |

|                                                  | 2023     | 2022     |
|--------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                  | tys. PLN | tys. PLN |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej   | (362)    | (764)    |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -        | -        |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej    | 450      | 600      |
| Przepływy pieniężne netto                        | 88       | (164)    |

## 6. Zmiany w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych

W 2023 roku spółka Medinice S.A. dokonała zmiany w prezentacji uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych. Emitent podjął decyzję o zmianie prezentacji przychodów z działalności z dodatkowej (podnajem powierzchni biurowej) z pozycji Przychody ze sprzedaży do pozycji Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto. Wpływ tej zmiany na opublikowane jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za rok 2022 to zmniejszenie Przychodów ze sprzedaży o 27 tys. zł oraz zwiększenie o tę kwotę Pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych netto.

## 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 wydziela 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 badawczych 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. 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.*

### 9.1. Wartości niematerialne i prawne – wartości bilansowe

|                                           | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                           | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Skapitalizowane prace rozwojowe w budowie | 19 440          | 12 997          |
| Zakończone prace rozwojowe                | 81              | 157             |
| Licencje                                  | 27              | 64              |
| <b>Razem</b>                              | <b>19 548</b>   | <b>13 218</b>   |

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

|                                   | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Projekty kardiochirurgiczne       | 7 312           | 3 866           |
| Projekty kardiologiczne (cewniki) | 8 916           | 7 299           |
| Pozostałe                         | 3 212           | 1 832           |
| <b>Razem</b>                      | <b>19 440</b>   | <b>12 997</b>   |

### 9.2. 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   |               |
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>                  | <b>10 011</b>                             | <b>376</b>                           | <b>47</b>  | <b>10 434</b> |
| Zwiększenia                                     | 3 673                                     | -                                    | 64         | 3 737         |
| Zmniejszenia                                    | 687                                       | -                                    | -          | 687           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>                  | <b>12 997</b>                             | <b>376</b>                           | <b>111</b> | <b>13 484</b> |
| Zwiększenia                                     | 6 894                                     | -                                    | -          | 6 894         |
| Zmniejszenia                                    | 451                                       | -                                    | -          | 451           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>                  | <b>19 440</b>                             | <b>376</b>                           | <b>111</b> | <b>19 927</b> |

| <i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i> | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Licencje  | Razem      |
|------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|------------|
|                                          |                                      |           | tys. PLN   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>           | <b>144</b>                           | <b>16</b> | <b>160</b> |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 75                                   | 31        | 106        |
| Odpis aktualizacyjny                     | -                                    | -         | -          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>           | <b>219</b>                           | <b>47</b> | <b>266</b> |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 76                                   | 37        | 113        |
| Odpis aktualizacyjny                     | -                                    | -         | -          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>           | <b>295</b>                           | <b>84</b> | <b>379</b> |

## 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 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.*

#### 10.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wartości bilansowe

|                      | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
|                      | tys. PLN        |                 |
| Grunty własne        | -               | -               |
| Budynki              | 457             | 332             |
| Maszyny i urządzenia | 284             | 374             |
| Inne środki trwałe   | 103             | 125             |
| <b>Razem</b>         | <b>844</b>      | <b>831</b>      |

## 10.2. Tabela ruchu środków trwałych

| <i>Środki trwałe - wartość brutto</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>        | <b>520</b>     | <b>459</b>                  | <b>307</b>                | <b>1 286</b> |
| Zmniejszenia                          | -              | (371)                       | -                         | (371)        |
| Zwiększenia                           | 82             | 432                         | 16                        | 530          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>        | <b>602</b>     | <b>520</b>                  | <b>323</b>                | <b>1 445</b> |
| Zmniejszenia                          | -              | (14)                        | (7)                       | (21)         |
| Zwiększenia                           | 223            | 47                          | -                         | 270          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>        | <b>825</b>     | <b>553</b>                  | <b>316</b>                | <b>1 694</b> |

| <i>Umorzenie i odpisy aktualizacyjne</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2021</b>           | <b>179</b>     | <b>414</b>                  | <b>162</b>                | <b>755</b>   |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 91             | 104                         | 36                        | 230          |
| Odpis aktualizacyjny                     | -              | (371)                       | -                         | (371)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>           | <b>270</b>     | <b>147</b>                  | <b>198</b>                | <b>614</b>   |
| Odpis amortyzacyjny za rok               | 98             | 137                         | 22                        | 257          |
| Odpis aktualizacyjny                     | -              | (14)                        | (7)                       | (21)         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>           | <b>368</b>     | <b>269</b>                  | <b>213</b>                | <b>850</b>   |

| <i>Środki trwałe - wartość bilansowa netto</i> | <b>Budynki</b> | <b>Maszyny i urządzenia</b> | <b>Inne środki trwałe</b> | <b>Razem</b> |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| na 31 grudnia 2023                             | 457            | 284                         | 103                       | 844          |
| na 31 grudnia 2022                             | 332            | 374                         | 125                       | 831          |

### Koszty amortyzacji

|                                                                                                          | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                          | tys. PLN    | tys. PLN    |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych                                                                  | 151         | 130         |
| Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych zaliczonych do pozostałych wartości niematerialnych i prawnych | 75          | 85          |
| Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie prawa użytkowania                                      | 98          | 91          |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych                                                          | 34          | 8           |
| <b>Razem amortyzacja i umorzenie</b>                                                                     | <b>358</b>  | <b>314</b>  |

## 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 określony 5 lat z możliwością przedłużenia na lata kolejne. Umowa najmu jest podpisana na czas określony - 5 lat z możliwością przedłużenia na lata kolejne.



### 11.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

|                                                      | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem      |
|------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------|
|                                                      | tys. PLN        | tys. PLN       | tys. PLN   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023</b>                       | <b>88</b>       | <b>288</b>     | <b>376</b> |
| Aktualizacja wartości                                | -               | 222            | 222        |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu                  | (92)            | -              | (92)       |
| Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe | 164             | (164)          | -          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b>                       | <b>160</b>      | <b>346</b>     | <b>506</b> |

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

### Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

|              | planowane czynsze | współczynnik dyskonta | wartość zdyskontowana |
|--------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| rok          | tys. PLN          | 10,81%                | tys. PLN              |
| <b>2023</b>  | 134               | 0,91                  | 122                   |
| <b>2024</b>  | 134               | 0,81                  | 109                   |
| <b>2025</b>  | 134               | 0,73                  | 98                    |
| <b>2026</b>  | 134               | 0,66                  | 89                    |
| <b>2027</b>  | 134               | 0,60                  | 80                    |
| <b>Razem</b> | <b>671</b>        |                       | <b>498</b>            |

## 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 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 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.*

## **12.1. Aktywa finansowe**

|                               | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | tys. PLN               | tys. PLN               |
| <b>Aktywa finansowe</b>       |                        |                        |
| Długoterminowe                | 4 987                  | 5 797                  |
| Krótkoterminowe               | 1 284                  | 226                    |
| <b>Razem aktywa finansowe</b> | <b>6 271</b>           | <b>6 023</b>           |

|                                                                | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</b>       |                 |                 |
| Clip For Life Sp. z o.o.                                       | 5               | -               |
| Jitmed sp. z o.o.                                              | 4 959           | 4 959           |
| Medinice B+R Sp. z o. o.                                       | 18              | 18              |
| Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.                       | 5               | 5               |
| Pace Press INC                                                 | -               | 11              |
| <b>Razem udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</b> | <b>4 987</b>    | <b>4 993</b>    |
| <b>Udzielone pożyczki długoterminowe:</b>                      |                 |                 |
| Medinice B+R Sp. z o. o.                                       | -               | 597             |
| kapitał                                                        | -               | 575             |
| odsetki                                                        | -               | 22              |
| Pace Press Inc.                                                | -               | 207             |
| kapitał                                                        | -               | 207             |
| <b>Razem aktywa finansowe długoterminowe</b>                   | <b>4 987</b>    | <b>5 797</b>    |
| <b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe:</b>                     |                 |                 |
| Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.                       | -               | 106             |
| kapitał                                                        | -               | 99              |
| odsetki                                                        | -               | 7               |
| Medinice B+R Sp. z o. o.                                       | 1 284           | 120             |
| kapitał                                                        | 1 155           | 110             |
| odsetki                                                        | 129             | 10              |
| <b>Razem pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</b>      | <b>1 284</b>    | <b>226</b>      |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>                                  | <b>6 271</b>    | <b>6 023</b>    |

## 12.2. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 Spółka rozpoznała odpis aktualizacyjny dotyczący pożyczek udzielonych spółce zależnej Medtech Innovation Center ASI sp. z o. o. w kwocie 159 tys zł oraz spółce PacePress Inc. w kwocie 202 tys złotych. Dodatkowo utworzono odpis aktualizacyjny na udziały PacePress Inc w kwocie 11 tys zł.

W okresie porównawczym 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.

### 12.3. Zobowiązania finansowe

|                                                | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Kredyty w rachunku bieżącym                    | -               | -               |
| Pożyczki od:                                   |                 |                 |
| akcjonariuszy                                  | -               | -               |
| pozostałych jednostek                          | -               | 206             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| kapitał                                        | -               | 200             |
| odsetki                                        | -               | 6               |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe             | -               | 206             |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe              | -               | -               |
| <b>Razem</b>                                   | <b>-</b>        | <b>206</b>      |
| <u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>        |                 |                 |
| Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu | 160             | 88              |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu  | 346             | 288             |
| <b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>  | <b>506</b>      | <b>376</b>      |

### 12.4. 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:

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

### 12.5. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

|                                                       | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                       | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                    | 57              | 82              |
| Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym | 357             | 299             |
| Inne należności publicznoprawne                       | -               | -               |
| Zapłacone kaucje                                      | 160             | 150             |
| Inne należności                                       | 3               | 201             |
| <b>Razem</b>                                          | <b>577</b>      | <b>732</b>      |

#### Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

|                                  | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | tys. PLN        | tys. PLN        |
| <i>Wartość należności brutto</i> |                 |                 |
| Nieprzeterminowane               | 31              | 32              |
| Przeterminowane, w tym:          | 26              | 300             |
| 1-30 dni                         | 1               | 24              |
| 31-90 dni                        | -               | -               |
| 91-365 dni                       | 22              | 26              |
| powyżej 365 dni                  | 3               | 250             |
| <b>Razem</b>                     | <b>57</b>       | <b>332</b>      |

#### Zmiany stanu odpisów na należności

|                                                    | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                    | tys. PLN        | tys. PLN        |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>     | <b>516</b>      | <b>250</b>      |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności i MSSF9 | 372             | 266             |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne                   | -               | -               |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku                       | -               | -               |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości        | -               | -               |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>       | <b>888</b>      | <b>516</b>      |



**Bilansowa wartość należności netto**

|                         | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
|                         | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Nieprzeterminowane      | 31              | 32              |
| Przeterminowane, w tym: | 26              | 50              |
| 1-30 dni                | 1               | 24              |
| 31-90 dni               | -               | -               |
| 91-365 dni              | 22              | 26              |
| powyżej 365 dni         | 3               | -               |
| <b>Razem</b>            | <b>57</b>       | <b>82</b>       |

**12.6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rezerwy**

|                                      | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                      | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 751             | 440             |
| Płatności realizowane na bazie akcji | -               | -               |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń    | -               | 1               |
| Zobowiązania z tytułu podatku PIT4   | 37              | 26              |
| Zobowiązania z tytułu ZUS            | 68              | 43              |
| Zobowiązania z tytułu VAT            | -               | -               |
| Inne zobowiązania                    | 3               | 3               |
| <b>Razem</b>                         | <b>859</b>      | <b>513</b>      |

**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)     | 743             | 508             |
| Wymagalność 1-3 miesiące         | 3               | 1               |
| Wymagalność 3 miesiące do 1 roku | 1               | -               |
| Wymagalność od powyżej 1 roku    | 4               | 4               |
| <b>Razem</b>                     | <b>751</b>      | <b>513</b>      |

### 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

#### **13.1. Saldo podatku odroczonego**

|                                                 | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                 | tys.PLN                | tys.PLN                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12                     | 3                      |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego            | 12                     | 3                      |

#### **13.2. 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 2023                  | 31 grudnia 2022 | 2023                                                                | 2022       | 2023                                                      | 2022     |
| Ujemne różnice przejściowe  | tys.PLN                          | tys.PLN         | tys.PLN                                                             | tys.PLN    | tys.PLN                                                   | tys.PLN  |
| utworzone rezerwy na koszty | 12                               | 3               | 9                                                                   | (4)        | -                                                         | -        |
| straty podatkowe            | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| odsetki od pożyczek         | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| odpisy aktualizacyjne       | -                                | -               | -                                                                   | -          | -                                                         | -        |
| <b>Razem</b>                | <b>12</b>                        | <b>3</b>        | <b>9</b>                                                            | <b>(4)</b> | <b>-</b>                                                  | <b>-</b> |

### 13.3. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

|                                                                                          | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                          | tys.PLN         | tys.PLN         |
| Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego: |                 |                 |
| straty podatkowe                                                                         | 1 006           | 791             |
| odsetki od pożyczek                                                                      | -               | 1               |
| rezerwy                                                                                  | 15              | 5               |
| odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych                                              | 46              | 46              |
| Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 1 067           | 843             |
| <b>Razem (ujęte i nieuwjęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>         | <b>1 079</b>    | <b>850</b>      |

### 13.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia

| Rok          | Wysokość straty tys. PLN | Wykorzystanie | Kwoty możliwe do wykorzystania |
|--------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|
| 2023         | 3 700                    | 0%            | 3 692                          |
| 2022         | 2 423                    | 0%            | 2 423                          |
| 2021         | 1 903                    | 0%            | 1 903                          |
| 2020         | 1 810                    | 0%            | 1 810                          |
| 2019         | 1 350                    | 0%            | 1 350                          |
| <b>Razem</b> | <b>11 186</b>            |               | <b>11 178</b>                  |

### 13.5. 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 2023                                                     | 31 grudnia 2022 | 2023                                                           | 2022       | 2023                                                            | 2022     |
| Dodatnie różnice przejściowe  | tys.PLN                                                             | tys.PLN         | tys.PLN                                                        | tys.PLN    | tys.PLN                                                         | tys.PLN  |
| Naliczone odsetki od pożyczek | -                                                                   | -               | -                                                              | -          | -                                                               | -        |
| <b>Razem</b>                  | <b>12</b>                                                           | <b>3</b>        | <b>9</b>                                                       | <b>(4)</b> | <b>-</b>                                                        | <b>-</b> |

## 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 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                           | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących w tym: | 768             | 1 061           |
| w PLN                                                     | 760             | 510             |
| w EUR                                                     | 7               | 539             |
| w USD                                                     | 1               | 12              |
| Środki pieniężne na lokatach krótkoterminowych (PLN)      | 9 527           | 20 108          |
| <b>Razem</b>                                              | <b>10 295</b>   | <b>21 169</b>   |

## 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.

### 15.1. Kapitał akcyjny i zapasowy

|                             | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Kapitał podstawowy          | 646             | 627             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 47 420          | 47 420          |
| <b>Razem</b>                | <b>48 066</b>   | <b>48 047</b>   |

Kapitał akcyjny dzieli się na 6 462 291 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł.

W 2023 roku kapitał akcyjny został powiększony o 18 971,60 zł w wyniku 12 500 akcji serii F, 105 000 akcji serii G oraz 72 216 akcji serii K w ramach warunkowego podwyższenia kapitału dokonanego w wyniku wykonanie praw z 12 500 warrantów subskrypcyjnych serii A, 105 000 warrantów subskrypcyjnych serii B oraz 72 216 warrantów subskrypcyjnych serii C.

W 2022 roku kapitał akcyjny został powiększony o 8 080 zł w wyniku emisji 80 800 akcji zwykłych serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału w wyniku wykonania praw z 80 800 warrantów subskrypcyjnych serii A.

|                                | <b>Liczba akcji</b> | <b>Kapitał podstawowy w PLN</b> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b> | <b>6 272 575</b>    | <b>627 258</b>                  |
| 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                  | 93 300              | 9 330,00                        |
| Akcje serii G                  | 105 000             | 10 500,00                       |
| 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                       |
| Akcje serii K                  | 72 216              | 7 221,60                        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023</b> | <b>6 462 291</b>    | <b>646 229,10</b>               |

#### 15.2. Kapitał rezerwowy

|                               | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|                               | tys. PLN               | tys. PLN               |
| Wycena programu motywacyjnego | 6 233                  | 5 140                  |
| <b>Razem</b>                  | <b>6 233</b>           | <b>5 140</b>           |

#### 15.3. Zyski zatrzymane i dywidendy

|                                                | <b>31 grudnia 2023</b> | <b>31 grudnia 2022</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                | tys. PLN               | tys. PLN               |
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>(15 853)</b>        | <b>(10 995)</b>        |
| Zysk/ strata netto za rok obrotowy             | (5 177)                | (4 858)                |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>(21 030)</b>        | <b>(15 853)</b>        |

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.

#### 15.4. 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))*

|                                             | 2023         | 2022         |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                             | tys. PLN     | tys. PLN     |
| Wynagrodzenia                               | 1 415        | 1 184        |
| Ubezpieczenia społeczne, emerytalne         | 165          | 201          |
| Koszty programów motywacyjnych              | 1 093        | 1 532        |
| <b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b> | <b>2 673</b> | <b>2 917</b> |



### **16.1. Program motywacyjny - płatności w formie akcji**

#### Zasady rachunkowości:

*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.*

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

*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. program motywacyjny skierowany do pracowników i kadry zarządczej Medinice S.A. oraz do podmiotów współpracujących z Medinice S.A. (dalej „Program”) spełniający definicję transakcji płatności na bazie akcji, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Program oparty jest o umowne instrumenty opcyjnie uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy założeniu spełnienia warunków określonych w umowie uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. w tym świadczenia przez uprawnionego pracy lub usług na rzecz podmiotów z Medinice S.A.; nie zależy natomiast od warunków rynkowych. Program podzielony jest na dwie Transze: Transza Pracownicza w ilości do 210,000 akcji oraz Transza Zarządcza do 110.000 akcji.

W dniu 22 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego w oparciu o kapitał docelowy na lata 2023-2025. Program wprowadzony został na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w dniu 16 lutego 2023. Koszty programu zostały ujęte w sprawozdaniach finansowych za okresy następujące po zatwierdzeniu Regulaminu Programu Motywacyjnego przez Radę Nadzorczą tj. od sprawozdania finansowego za 2023.

### **Wycena wartości programu motywacyjnego w Spółce**

Wycena wartości programu motywacyjnego Zarządu oraz pracowników grupy kapitałowej Medinice S.A. wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2, ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Przy wyliczaniu wartości godziwej nabywanych praw do warrantów subskrypcyjnych uwzględniono zapisy Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2022 roku w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego oraz wprowadzonego na jej podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Przyjęte założenia do modelu wyceny:

1. **Data rozpoczęcia** Programu Motywacyjnego przyjęta do wyceny to data Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwalającego program motywacyjny - 22.06.2022.
2. **Dzień końca okresu** nabywania praw do akcji przyjęto jako 31 grudnia 2024 w Programie Zarządczym oraz 31 października 2025 w Programie Pracowniczym. Przybliżone przewidywane daty realizacji prawa do objęcia akcji przyjęto na 8 tydzień po zakończeniu danego roku programu.
3. **Termin obowiązywania Programu:** Program motywacyjny obowiązuje od 22 czerwca 2022 do 31 października 2025, z zastrzeżeniem czynności, które mają być dokonane po tej dacie. Program motywacyjny trwa 3 lata, przy czym Program Pracowniczy trwa od 1 stycznia 2023 do 31 października 2025, zaś Program Zarządczy trwa od 22 czerwca 2022 do 31 października 2024.
4. **Kryteria Programu:** Akcje w Transzy Pracowniczej zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów ustalonych przez Zarząd odnoszących się do realizowanych przez Spółkę projektów („Kamienie Milowe”). Akcje w Transzy Zarządczej zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów określonych w drodze uchwały Rady Nadzorczej lub w zawieranej z członkiem Zarządu Spółki będącym Uczestnikiem Programu Umowie Uczestnictwa.
5. **Cena objęcia akcji:** Oferta objęcia akcji Medinice S.A. zostanie złożona przez Spółkę poszczególnym osobom uprawnionym odpowiednio na liczbę akcji przydzieloną poszczególnym osobom na mocy uchwały Zarządu Spółki albo uchwały Rady Nadzorczej, w terminie 14 dni od dnia podjęcia Uchwały Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (tj. równej wartości nominalnej) za jedną akcję.
6. **Wskaźnik zmienności** przyszłego kursu akcji Spółki wyliczono na podstawie tabel z kursami giełdowym akcji spółek notowanych na GPW. Do celów wyceny wyliczono wskaźnik zmienności na podstawie kursu Spółki w ostatnich trzech latach poprzedzających uchwalenie programu motywacyjnego, w wysokości 78,890% w stosunku rocznym.
7. **Stopa dywidendy.** Przewidywaną w latach 2023-2025 stopę dywidendy przyjęto na poziomie 0,0%.
8. **Stopa dyskonta.** Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. 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 na dzień uchwalenia Programu motywacyjnego w wysokości 7,5%.

9. **Początkowy kurs akcji** Spółki przyjęto na poziomie 11,20 zł (kurs zamknięcia z dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy).

10. **Prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych** tj. prawdopodobieństwa osiągnięcia określonych Kamieni Milowych w poszczególnych projektach oszacowano indywidualnie dla każdego Kamienia Milowego projektu na podstawie bieżących prognoz realizacji zadań projektowych.

11. **Prawdopodobieństwo realizacji pozostałych warunków nierynkowych** przyjęto na poziomie 100%, tzn. prawdopodobieństwo umorzenia opcji z tytułu zdarzeń takich jak rezygnacja z zatrudnienia przed objęciem przydzielonych akcji (przy jednoczesnym braku przydzielenia tych opcji innym osobom uprawnionym), uznano za bliskie zeru.

Wartość godziwą prawa do nabycia akcji wyliczono się przy zastosowaniu modelu **Black-Scholes'a**. Model ten uwzględnia czynniki o charakterze rynkowym, takie jak cena rynkowa akcji, cena realizacji i zmienność ceny akcji. Czynniki o charakterze nierynkowym, nie są uwzględnione w wycenie opcji, lecz uwzględnione są w przewidywanej ilości akcji, które zostaną zaoferowane w trakcie programu.

Koszt programu motywacyjnego rozpoznawany jest przez okres nabywania praw do objęcia warrantów, tj. osobno dla każdej transzy i roku obrotowego (kalendarzowego).

#### Wyniki przeprowadzonej wyceny Programu motywacyjnego na dzień 31.12.2023

|                                               | Transza<br>Pracownicza | Transza<br>Zarządcza | Razem        |
|-----------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| w tys. PLN                                    |                        |                      |              |
| <b>Skumulowana wartość programu opcyjnego</b> | <b>917</b>             | <b>1 140</b>         | <b>2 057</b> |
| Skumulowana wartość na dzień 31.12.2023       | 323                    | 770                  | 1 093        |
| Wartość do rozpoznania w 2024 i 2025.         | 594                    | 370                  | 964          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>917</b>             | <b>1 140</b>         | <b>2 057</b> |

|                        | Opcje<br>Przyznane<br>stan na 1<br>stycznia<br>2023 | Zmiany w okresie od<br>01 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 |                               |                   | Opcje<br>Przyznane<br>stan na 31<br>grudnia<br>2023 | Opcje<br>Możliwe<br>do<br>wykonania |
|------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                        |                                                     | Opcje<br>Przyznane                                         | Opcje<br>Umorzone/<br>Wygasłe | Opcje<br>Wykonane |                                                     |                                     |
| Transza<br>Pracownicza | -                                                   | 131 041                                                    | 1 945                         | -                 | 129 096                                             | 5 849                               |
| Transza<br>Zarządcza   | -                                                   | -                                                          | -                             | -                 | -                                                   | -                                   |
| <b>Razem</b>           | <b>-</b>                                            | <b>131 041</b>                                             | <b>1 945</b>                  | <b>-</b>          | <b>129 096</b>                                      | <b>5 849</b>                        |

## 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.

### 17.1. Rezerwy

|                              | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
|                              | PLN             | PLN             |
| Świadczenia pracownicze      | 88              | 46              |
| Rezerwa na podatek odroczony | 12              | 3               |
| Rezerwa na koszty audytu     | 41              | 41              |
| Inne                         | -               | 3               |
| <b>Razem</b>                 | <b>141</b>      | <b>93</b>       |
| Rezerwy krótkoterminowe      | 141             | 90              |
| Rezerwy długoterminowe       | 0               | 3               |
| <b>Razem</b>                 | <b>141</b>      | <b>93</b>       |

|                                             | Podatek<br>odroczony | Świadczenia<br>pracownicze | Koszty<br>audytu | Pozostałe<br>rezerwy | Rezerwy<br>razem |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                                             | tys. PLN             | tys. PLN                   | tys. PLN         | tys. PLN             | tys. PLN         |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>           | <b>3</b>             | <b>46</b>                  | <b>41</b>        | <b>3</b>             | <b>93</b>        |
| Rezerwy utworzone                           | 12                   | 88                         | 41               |                      | 141              |
| Rezerwy wykorzystane w okresie              | (3)                  | -                          | (41)             | (3)                  | (47)             |
| Kwoty niewykorzystane, rozwiązywane okresie | -                    | (46)                       |                  |                      | (46)             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2023 r.</b>           | <b>12</b>            | <b>88</b>                  | <b>41</b>        | <b>-</b>             | <b>141</b>       |

## 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.*

### 18.1. Przychody przyszłych okresów

|                 | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Dotacje rządowe | 2 686           | 3 467           |
| Inne            | 127             | -               |
| <b>Razem</b>    | <b>2 813</b>    | <b>3 467</b>    |
| Krótkoterminowe | -               | -               |
| Długoterminowe  | 2 813           | 3 467           |
| <b>Razem</b>    | <b>2 813</b>    | <b>3 467</b>    |

|                          | 31 grudnia 2023 | Dotacje otrzymane w okresie | Dotacje rozliczone w okresie | 31 grudnia 2022 |
|--------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------|
|                          | tys. PLN        | tys. PLN                    | tys. PLN                     | tys. PLN        |
| dotacja CathAIO          | 0               | 0                           | 276                          | 276             |
| dotacja Kaniula Zastawki | 109             | 21                          | 0                            | 88              |
| dotacja Żyła Główna      | 92              | 26                          | 0                            | 66              |
| dotacja Minimax          | 1 433           | 0                           | 0                            | 1 433           |
| dotacja Coolcryo         | 402             | 49                          | 0                            | 353             |
| dotacja EPBioptom        | 650             | 980                         | 1 581                        | 1 251           |
| <b>Razem</b>             | <b>2 686</b>    | <b>1 076</b>                | <b>1 857</b>                 | <b>3 467</b>    |

## 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

|                                                       | 2023       | 2022       |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                       | tys. PLN   | tys. PLN   |
| Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych     | -          | -          |
| Dotacje rządowe (Cathaio w 2023 i Mediconsole w 2022) | 276        | 268        |
| Pozostałe                                             | 31         | 60         |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>           | <b>307</b> | <b>328</b> |

### Pozostałe koszty operacyjne

|                                                     | 2023       | 2022       |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                     | tys. PLN   | tys. PLN   |
| Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | -          | -          |
| Dotacje rządowe                                     | -          | -          |
| Pozostałe (Cathaio i Mediconsole)                   | 391        | 691        |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>            | <b>391</b> | <b>691</b> |

|                                                      |             |              |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b> | <b>(84)</b> | <b>(363)</b> |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------|

## 21. Przychody i koszty finansowe

### Zasady rachunkowości

#### *Przychody z tytułu odsetek i dywidend*

*Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujemuje 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).*

### 21.1. Przychody finansowe

|                                          | 2023       | 2022       |
|------------------------------------------|------------|------------|
|                                          | tys. PLN   | tys. PLN   |
| Odsetki od pożyczek                      | 110        | 34         |
| Odsetki od rachunków bankowych           | 867        | 368        |
| Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych | -          | -          |
| Pozostałe                                | -          | 14         |
| <b>Przychody finansowe razem</b>         | <b>977</b> | <b>416</b> |

### 21.2. Koszty finansowe

|                                                  | 2023      | 2022      |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                  | tys. PLN  | tys. PLN  |
| Odsetki od kredytów i pożyczek                   | 1         | 8         |
| Odsetki z tytułu leasingu                        | 60        | 52        |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych | -         | 15        |
| Pozostałe                                        | 1         | -         |
| <b>Suma kosztów finansowych</b>                  | <b>62</b> | <b>75</b> |



## 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:

|                                                                                         | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | tys. PLN       | tys. PLN       |
| Wynik finansowy brutto                                                                  | (5 177)        | (4 858)        |
| 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                                                          | -              | -              |
| <b>Wpływ pozycji trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:</b> | <b>1477</b>    | <b>2 435</b>   |
| Przychody bilansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych                             | 410            | 97             |
| Przychody podatkowe nie ujęte w przychodach bieżącego roku                              | -              | -              |
| Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                            | 1 932          | 2 585          |
| Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych bieżącego roku                    | 45             | 53             |
| Strata z lat ubiegłych                                                                  | -              | -              |
| Pozostałe różnice                                                                       | -              | -              |
| <b>Podstawa do opodatkowania</b>                                                        | <b>(3 700)</b> | <b>(2 423)</b> |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| w tym:                                                                                  |                |                |
| - podatek bieżący z innych zysków niż kapitałowe                                        | -              | -              |
| - podatek z zysków kapitałowych                                                         | -              | -              |
| - podatek odroczony                                                                     | -              | -              |
| Efektywna stawka podatku                                                                | -              | -              |

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

|                                         | 2023          | 2022          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | PLN na akcję  | PLN na akcję  |
| <b>Podstawowy zysk na akcję:</b>        |               |               |
| Z działalności kontynuowanej            | (0,81)        | (0,78)        |
| Z działalności zaniechanej              | 0,00          | 0,00          |
| <b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>  | <b>(0,81)</b> | <b>(0,78)</b> |
| <b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>       |               |               |
| Z działalności kontynuowanej            | (0,81)        | (0,76)        |
| Z działalności zaniechanej              | 0,00          | 0,00          |
| <b>Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b> | <b>(0,81)</b> | <b>(0,76)</b> |

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

|                                                                                            | 2023             | 2022             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                            | w tys PLN        | PLN na akcję     |
| Strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej    | (5 177)          | (4 858)          |
| Strata z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej      |                  |                  |
| <b>Strata netto przypadająca na akcjonariuszy spółki dominującej</b>                       | <b>(5 177)</b>   | <b>(4 858)</b>   |
|                                                                                            |                  |                  |
|                                                                                            | 2023             | 2022             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję             | 6 396 091        | 6 237 820        |
| Akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału                                           |                  | 189 716          |
| <b>Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję</b> | <b>6 396 091</b> | <b>6 427 536</b> |

## 24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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 powiązanymi przeprowadzane są na normalnych warunkach handlowych.

### 24.1. Transakcje ze spółkami zależnymi

Poniższe tabele przedstawiają obroty i salda transakcji przeprowadzonych z podmiotami zależnymi w 2023 i 2022 r

|                                         | 2023       |          | Na dzień 31 grudnia 2023 |           |             |              |
|-----------------------------------------|------------|----------|--------------------------|-----------|-------------|--------------|
|                                         | Przychody  | Koszty   | Pożyczki                 |           | Rozrachunki |              |
|                                         |            |          | udzielone                | otrzymane | należności  | zobowiązania |
| Medinice B+R sp. z o.o.                 | 3          | -        | 1 284                    | -         | 1           | -            |
| Medtech Innovation Center ASI p. z o.o. | 3          | -        | -                        | -         | -           | -            |
| Jitmed Sp. z o.o.                       | 235        | -        | -                        | -         | 24          | -            |
| SMI Polska z o.o.                       | 1          | -        | -                        | -         | 2           | -            |
| <b>Razem</b>                            | <b>242</b> | <b>-</b> | <b>1 284</b>             | <b>-</b>  | <b>27</b>   | <b>-</b>     |

|                                         | 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          | -        | -                        | -         | -           | -            |
| <b>Razem</b>                            | <b>254</b> | <b>-</b> | <b>998</b>               | <b>-</b>  | <b>73</b>   | <b>1</b>     |

Spółka świadczy usługi z tytułu zarządzania projektem Atriclamp dla spółki zależnej Jitmed sp. z o.o. oraz wynajmu powierzchni biurowej dla pozostałych spółek Grupy Medinice S.A. 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

| Członkowie Zarządu | 2023       | 2022       |
|--------------------|------------|------------|
|                    | tys. PLN   |            |
| Sanjeev Choudhary  | 449        | 386        |
| Arkadiusz Dorynek  | 390        | 316        |
| <b>Razem</b>       | <b>839</b> | <b>702</b> |

| Członkowie Rady Nadzorczej | 2023      | 2022     |
|----------------------------|-----------|----------|
|                            | tys. PLN  |          |
| Joanna Bogdańska           | 27        | -        |
| Bogdan Szymanowski         | 18        | -        |
| Wojciech Wróblewski        | 18        | -        |
| Agnieszka Rosińska         | 18        | -        |
| Marcin Gołębicki           | 18        | -        |
| <b>Razem</b>               | <b>99</b> | <b>-</b> |

## 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 2023 18,8%, a w 2022 3,8%.

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 165 tys zł w 2023 oraz 21 tys zł w 2022. 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 2023 jak i 31 grudnia 2022, 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 zatrzymany 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 2022 i 2023 wyniosło:

|                                                       | 31 grudnia 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                       | tys. PLN        | tys. PLN        |
| Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych | 30              | 29              |
| Inne usługi poświadczające                            | 23              | 17              |
| <b>Razem</b>                                          | <b>53</b>       | <b>46</b>       |

## 28. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Emitent na bieżąco identyfikuje ryzyka, które mogą wpłynąć na sytuację operacyjną i finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej. Niżej wymienione czynniki ryzyka zostały ograniczone do właściwych dla Medinice oraz spółek z Grupy, które mają istotne znaczenie dla działalności Grupy Medinice S.A.

### Dostawy materiałów

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

### Wyzwania techniczne 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 wyników badań wskazujących na bezpieczeństwo i skuteczność danej technologii) uniemożliwiających osiągnięcie w założonym czasie kamieni milowych. Tym samym może to opóźnić lub zahamować rozwój prowadzonych projektów, a tym samym realizację strategii Emitenta.

### Wyłonienie podwykonawców produkujących prototypy i podzespoły

Emitent ze względu na swój model biznesowy, samodzielnie zajmuje się jedynie częścią produkcji oraz prototypowania, a w znacznej części prototypowanie i produkcję podzespołów zleca zewnętrznym podmiotom. 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.

### Przekroczenia zakładanych budżetów wynikające ze wzrostu inflacji i różnic kursowych

W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych w prowadzonych projektach. Wydatki ponoszone są zarówno w PLN jak i walutach obcych. Istnieje ryzyko przekroczenia zakładanych kosztów projektowych oraz operacyjnych, ze względu na znaczny wzrost inflacji oraz niekorzystne zmiany kursów walutowych w stosunku do złotego.

## Sytuacja geopolityczna

Wojna w Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie wprowadziły wzrost niepewności prowadzenia działalności gospodarczej w relacjach międzynarodowych. Ewentualna eskalacja i zaostrzenie sytuacji geopolitycznej mogą negatywnie wpłynąć na międzynarodowe relacje biznesowe Spółki i w rezultacie utrudnić zakończenie i komercjalizację prowadzonych projektów.

## 29. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące roku 2023, a które nie byłyby ujęte w księgach rachunkowych.

Spółka poinformowała o istotnych zdarzeniach dotyczących realizowanych projektów:

- 19.02.2024 – Uzyskanie zgody od URPL na rozpoczęcie badań klinicznych – ESPI 2/24

## ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 marca 2024 roku.

*Imię i nazwisko*

**Sanjeev Choudhary**

Prezes Zarządu

.....

**Arkadiusz Dorynek**

Wiceprezes Zarządu

.....

**Katarzyna Kowalczyk**

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie  
sprawozdania finansowego

.....



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

za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku jednostki:

**Grupa Kapitałowa MEDINICE SA**  
*z siedzibą w Warszawie. (02-103), przy ulicy Hankiewicza 2*

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

**Grupa Kapitałowa MEDINICE SA**  
*z siedzibą w Warszawie. (02-103), przy ulicy Hankiewicza 2*

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Grupa Kapitałowa MEDINICE SA** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającą informację o istotnych politykach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

□ przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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.

## **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r.

o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2023 poz. 1015 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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 nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. 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 w Rozporządzeniu UE.

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

### Kluczowe sprawy badania

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

| Kluczowa sprawa badania                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wartości niematerialne</b><br>Grupa Kapitałowa prowadzi prace rozwojowe w zakresie opracowywania innowacyjnych produktów w zakresie kardiologii i kardiochirurgii.<br>Wartości niematerialne stanowią nakłady na prace rozwojowe technologii medycznych będących w fazie niezakończonej. Za ukończenie prac rozwojowych uważa się uzyskanie certyfikacji umożliwiającej dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku. | <b>W ramach procedur badania:</b><br>-Uzyskaliśmy zrozumienie procesu ujmowania nakładów na prace rozwojowe<br>- Przeanalizowaliśmy zgodność ujmowania nakładów, o których mowa z przepisami prawa,<br>-Dokonaliśmy analizy nakładów na niezakończone prace rozwojowe w podziale na projekty ,<br>- Zweryfikowaliśmy zasadność, podstawę oraz prawidłowość i wystarczalność tworzenia odpisów aktualizujących na poszczególne projekty, poprzez m.in. weryfikację potwierdzenia kontynuacji podjętych prac, rozmowy z Kierownictwem Jednostki, przeprowadzony przez jednostkę test na utratę wartości, w szczególności w kontekście utraty źródeł finansowania realizowanych prac oraz możliwości pozyskania nowych,<br>-Dokonaliśmy weryfikacji istnienia, kompletności oraz prawidłowości prezentacji i wyceny w zakresie wykazanych wartości niematerialnych poprzez odniesienie do dokumentów źródłowych. |
| <b>Kapitały własne</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | -Dokonaliśmy oceny zgodności polityki rachunkowości w zakresie wyceny oraz prezentacji i kompletności kapitałów.<br>-Dokonaliśmy analizy dokumentacji źródłowej dotyczącej genezy powstania kapitałów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

### **Inna sprawa – zakres badania**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 30.03.2023 r.

### **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 i 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 sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności. 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 r. o Rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). 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.

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

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

□.identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

□.uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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 i 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 regulacje 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**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Raport roczny”) (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 wyodrębnionymi częściami 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 inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest

zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

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

zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;

jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Wijatkowski, działający w imieniu

KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał

sprawozdanie finansowe.

### **Informacja na temat informacji niefinansowych**

Grupa nie jest zobowiązana do sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności.



## **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.**

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania, zawarte w pliku o nazwie stp\_2023-12-31\_pl.zip („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 (Dz. Urz. UE L 143 z 29.05.2019, str. 1, z późn. zm.) („Rozporządzenie ESEF”).

### **Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi**

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 Jednostki dominującej 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 tych regulacjach.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej 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 w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Usługę wykonaliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL - „Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1975/32a/2021 z dnia 17 grudnia 2021 r. (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” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r., z późn. zm. (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.

## **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 na wybranej próbie 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.

### **Wymogi etyczne, w tym niezależność**

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie IESBA. Kodeks IESBA 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.

### **Wymogi kontroli jakości**

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości. Zgodnie z wymogami krajowych standardów kontroli jakości, firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością, w tym polityki lub procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

## **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 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 Grupy 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 Grupy

w badanym okresie zostały wymienione w części I w pkt 31 Sprawozdania z działalności Grupy.

## **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 16 czerwca 2023 r. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Wijatkowski, działający w imieniu

KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał

sprawozdanie finansowe.

**KPW Audyt Sp. z o.o.**

*ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź*

.....  
**Jarosław Wijatkowski**

**Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 294**



Warszawa, dnia 28.03.2024 roku

*KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm  
audytorskich prowadzoną przez  
Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116*



GRUPA  
**KPW**

Audyt

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

za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku jednostki:

## **MEDINICE S.A SPÓŁKA AKCYJNA**

*z siedzibą w Warszawie (02-103), przy ulicy Hankiewicza 2*

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

## **MEDINICE S.A SPÓŁKA AKCYJNA**

*z siedzibą w Warszawie (02-103), przy ulicy Hankiewicza 2*

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki **MEDINICE S.A SPÓŁKA AKCYJNA** („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 oraz informację dodatkową zawierającą informację

o istotnych politykach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

□.przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2023 poz. 1015 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm. 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.



## 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 oraz 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.

| Kluczowa sprawa badania                                                                                                                                                                                                                                                                      | Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wartości niematerialne</b><br>Wartości niematerialne stanowią nakłady na prace rozwojowe technologii medycznych będących w fazie niezakończonej. Za ukończenie prac rozwojowych uważa się uzyskanie certyfikacji umożliwiającej dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku. | W ramach procedur badania:<br>- Uzyskaliśmy zrozumienie procesu ujmowania nakładów na prace rozwojowe<br>- Przeanalizowaliśmy zgodność ujmowania nakładów, o których mowa z przepisami prawa,<br>- Dokonaliśmy analizy nakładów na niezakończone prace rozwojowe w podziale na projekty ,<br>- Zweryfikowaliśmy zasadność, podstawę oraz prawidłowość i wystarczalność tworzenia odpisów aktualizujących na poszczególne projekty, poprzez m.in. weryfikację potwierdzenia kontynuacji podjętych prac, rozmowy z Kierownictwem Jednostki, przeprowadzony przez jednostkę test na utratę wartości, w szczególności w kontekście utraty źródeł finansowania realizowanych prac oraz możliwości pozyskania nowych,<br>- Dokonaliśmy weryfikacji istnienia, kompletności oraz prawidłowości prezentacji i wyceny w zakresie wykazanych wartości niematerialnych poprzez odniesienie do dokumentów źródłowych. |
| <b>Kapitały własne</b><br>- Kapitały własne stanowią ponad 88% pasywów.                                                                                                                                                                                                                      | - Dokonaliśmy oceny zgodności polityki rachunkowości w zakresie wyceny oraz prezentacji i kompletności kapitałów.<br>- Dokonaliśmy analizy dokumentacji źródłowej dotyczącej genezy powstania kapitałów.<br>- Przeanalizowaliśmy zmiany w kapitałach w odniesieniu do dokumentów źródłowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## Inna sprawa – zakres badania

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 30 marca 2023 roku.

### **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 i 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 uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w 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 zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

□.uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

□.oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

□.wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

□.oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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 regulacje 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**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego

Sprawozdania z działalności oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Raport roczny”) (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 wyodrębnionymi częściami 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 inne informacje nie są 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 poinformowania, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

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

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

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

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

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

### **Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **Informacja na temat informacji niefinansowych**

Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

### ***Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***

#### **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 nocy II 35 Sprawozdania z działalności Spółki.

#### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 czerwca 2023 r. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Wijatkowski, działający w imieniu

KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał

sprawozdanie finansowe.

**KPW Audyt Sp. z o.o.**

*ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź*

Warszawa, dnia 28.03.2024 roku

.....  
**Jarosław Wijatkowski**

**Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 294**



*KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm*

*audytorskich prowadzoną przez*

*Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116*



# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Wybrane Skonsolidowane  
Dane Finansowe  
za 2023 rok



## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

|                                                  | Rok zakończony 31 grudnia |                |                |                |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                  | 2023                      | 2022           | 2023           | 2022           |
|                                                  | tys. PLN                  |                | tys. EUR       |                |
| <b>Przychody z działalności</b>                  | <b>225</b>                | <b>246</b>     | <b>50</b>      | <b>52</b>      |
| Koszty z działalności operacyjnej                | (6 004)                   | (5 245)        | (1 326)        | (1 119)        |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b> | <b>(5 779)</b>            | <b>(4 999)</b> | <b>(1 276)</b> | <b>(1 066)</b> |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem               | (5 072)                   | (4 925)        | (1 120)        | (1 050)        |
| Zysk (strata) netto                              | (5 072)                   | (4 925)        | (1 120)        | (1 050)        |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej      | (3 447)                   | (2 788)        | (761)          | (595)          |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej    | (6 727)                   | (4 116)        | (1 486)        | (878)          |
| Środki pieniężne z działalności finansowej       | (691)                     | (3 852)        | (153)          | (822)          |
| Średnia ważona liczba akcji                      | 6 396 091                 | 6 237 820      | 6 396 091      | 6 237 820      |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)  | (0,79)                    | (0,79)         | (0,18)         | (0,17)         |

|                                                   | Rok zakończony 31 grudnia |           |           |           |
|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                   | 2023                      | 2022      | 2023      | 2022      |
|                                                   | tys. PLN                  |           | tys. EUR  |           |
| Aktywa razem                                      | 37 493                    | 41 898    | 8 623     | 8 934     |
| Zobowiązania razem                                | 4 327                     | 4 771     | 1 995     | 1 017     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                      | 1 156                     | 1 013     | 266       | 216       |
| Zobowiązania długoterminowe                       | 3 171                     | 3 758     | 29        | 801       |
| Kapitał własny                                    | 33 166                    | 37 127    | 7 628     | 7 916     |
| w tym: kapitał zapasowy                           | 47 420                    | 47 420    | 10 906    | 10 111    |
| Liczba akcji                                      | 6 462 29                  | 6 272 575 | 6 462 291 | 6 272 575 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.) | 5,13                      | 5,92      | 1,18      | 1,26      |

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 2023 roku (4,348 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 2023 roku (4,5284 PLN/EUR).



# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Wybrane Jednostkowe  
Dane Finansowe  
za 2023 rok

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

|                                                  | Rok zakończony 31 grudnia |                |                |                |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                  | 2023                      | 2022           | 2023           | 2022           |
|                                                  | tys. PLN                  |                | tys. EUR       |                |
| <b>Przychody z działalności</b>                  | <b>225</b>                | <b>246</b>     | <b>50</b>      | <b>52</b>      |
| Koszty z działalności operacyjnej                | (5 945)                   | (5 245)        | (1 313)        | (1 119)        |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b> | <b>(5 720)</b>            | <b>(4 999)</b> | <b>(1 263)</b> | <b>(1 066)</b> |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem               | (5 177)                   | (4 925)        | (1 143)        | (1 050)        |
| Zysk (strata) netto                              | (5 177)                   | (4 925)        | (1 143)        | (1 050)        |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej      | (3 394)                   | (2 788)        | (750)          | (595)          |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej    | (6 789)                   | (4 116)        | (1 499)        | (878)          |
| Środki pieniężne z działalności finansowej       | (690)                     | (3 852)        | (152)          | (822)          |
| Średnia ważona liczba akcji                      | 6 396 091                 | 6 237 820      | 6 396 091      | 6 237 820      |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)  | (0,81)                    | (0,79)         | (0,18)         | (0,17)         |

|                                                   | Rok zakończony 31 grudnia |           |           |           |
|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                   | 2023                      | 2022      | 2023      | 2022      |
|                                                   | tys. PLN                  |           | tys. EUR  |           |
| Aktywa razem                                      | 37 588                    | 41 898    | 8 645     | 8 934     |
| Zobowiązania razem                                | 4 319                     | 4 771     | 993       | 1 017     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                      | 1 148                     | 1 013     | 264       | 216       |
| Zobowiązania długoterminowe                       | 3 171                     | 3 758     | 729       | 801       |
| Kapitał własny                                    | 33 269                    | 37 127    | 7 652     | 7 916     |
| w tym: kapitał zapasowy                           | 47 420                    | 47 420    | 10 906    | 10 111    |
| Liczba akcji                                      | 6 462 291                 | 6 272 575 | 6 462 291 | 6 272 575 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.) | 5,15                      | 5,92      | 1,18      | 1,26      |

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 2023 roku (4,348 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 2023 roku (4,5284 PLN/EUR).