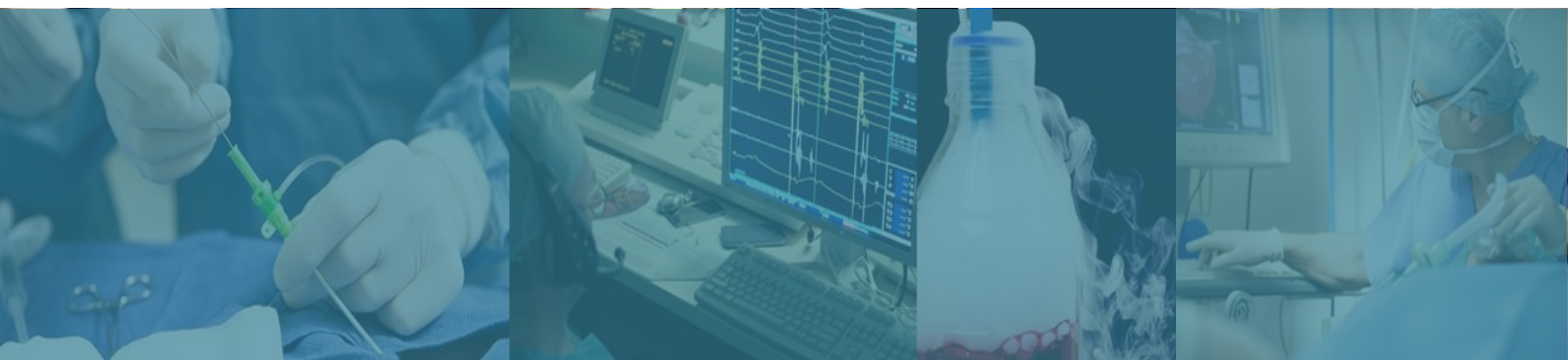


*Patient friendly smart routing  
therapies for quality of life*



**GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 01.04.2019 – 30.06.2019 R.**



Warszawa, 29 lipca 2019 r.

Autoryzowany Doradca

**Navigator Capital Group**<sup>®</sup>  
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 30 kwietnia 2018 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla MEDINICE S.A. pełni spółka Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

Data przekazania raportu: 29 lipca 2019 r.

## SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.	4
	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
	Skrócony skonsolidowany bilans.....	5
	Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	9
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDINICE S.A.	10
	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	10
	Skrócony jednostkowy bilans .....	11
	Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	14
	Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	15
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	16
4.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	22
5.	ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT .....	25
6.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI ..	26
7.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ.....	30
8.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ .....	30
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A. ....	30
10.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 29.07.2019 r.....	31
11.	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU .....	31
12.	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	31

# 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp. Tytuł	01-04-2019 do 30-06-2019	01-04-2018 do 30-06-2018	01-01-2019 do 30-06-2019	01-01-2018 do 30-06-2018
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>-66 079,50</b>	<b>0,00</b>	<b>44 041,00</b>	<b>9 453,19</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	-66 079,50	0,00	44 041,00	9 453,19
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
VI Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>246 401,69</b>	<b>424 541,64</b>	<b>592 405,91</b>	<b>690 717,84</b>
I Amortyzacja	0,00	2 356,91	1 800,00	2 356,91
II Zużycie materiałów i energii	4 537,93	8 587,02	8 947,05	13 696,28
III Usługi obce	191 545,83	335 720,05	444 198,13	532 691,77
IV Podatki i opłaty, w tym:	2 973,81	20 708,60	6 399,97	32 892,77
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	33 896,27	47 454,45	78 779,17	80 531,31
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 996,44	9 714,61	15 371,67	16 290,75
- emerytalne	16 314,21	0,00	26 483,07	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	5 451,41	0,00	36 909,92	12 258,05
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-312 481,19</b>	<b>-424 541,64</b>	<b>-548 364,91</b>	<b>-681 264,65</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>82,45</b>	<b>12,53</b>	<b>83,29</b>	<b>13,52</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	82,45	12,53	83,29	13,52
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>16 266,42</b>	<b>0,74</b>	<b>16 408,37</b>	<b>182,83</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	16 266,42	0,74	16 408,37	182,83
<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-328 665,16</b>	<b>-424 529,85</b>	<b>-564 689,99</b>	<b>-681 433,96</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>99,45</b>	<b>3 015,54</b>	<b>2 834,66</b>	<b>4 979,12</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	99,45	2 376,44	2 834,66	4 444,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	639,10	0,00	534,19
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>1 125,60</b>	<b>0,00</b>	<b>3 835,32</b>	<b>4 719,71</b>
I Odsetki, w tym:	1 888,01	0,00	3 096,23	4 719,71
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	-762,41	0,00	739,09	0,00
<b>I Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>	<b>-329 691,31</b>	<b>-421 514,31</b>	<b>-565 690,65</b>	<b>-681 174,55</b>
<b>K Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-329 691,31</b>	<b>-421 514,31</b>	<b>-565 690,65</b>	<b>-681 174,55</b>
<b>O Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-329 691,31</b>	<b>-421 514,31</b>	<b>-565 690,65</b>	<b>-681 174,55</b>

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

Lp. Tytuł	Skonsolidowane	Skonsolidowane
	Grupa Kapitałowa Medinice SA	Grupa Kapitałowa Medinice SA
	30-06-2019	30-06-2018
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 393 478,93</b>	<b>1 340 439,33</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 154 731,01</b>	<b>1 005 120,36</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	1 154 731,01	1 005 120,36
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>152 230,72</b>	<b>148 909,04</b>
1 Wartość firmy - jednostki zależne	152 230,72	148 909,04
2 Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>818 557,80</b>	<b>35 540,98</b>
1 Środki trwałe	818 557,80	35 540,98
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c urządzenia techniczne i maszyny	4 644,98	6 417,19
d środki transportu	0,00	0,00
e inne środki trwałe	813 912,82	29 123,79
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>V Inwestycje długoterminowe</b>	<b>35 500,00</b>	<b>2 477,26</b>
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	35 500,00	2 477,26
a w jednostkach powiązanych	35 500,00	0,00
- udziały lub akcje	35 500,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c w pozostałych jednostkach	0,00	2 477,26
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	2 477,26
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>232 459,40</b>	<b>148 391,69</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 359,40	148 391,69
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 100,00	0,00

Lp. Tytuł	30-06-2019	30-06-2018
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 157 091,43</b>	<b>4 005 396,32</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3 Produkty gotowe	0,00	0,00
4 Towary	0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 007 021,63</b>	<b>1 373 085,70</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	45 767,50	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 967,50	0,00
- do 12 miesięcy	41 967,50	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	3 800,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	44,10
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	44,10
3 Należności od pozostałych jednostek	961 254,13	1 373 041,60
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	428 700,95	873 227,79
- do 12 miesięcy	428 700,95	873 227,79
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych	275 932,00	188 112,50
c inne	256 621,18	311 701,31
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>394 244,65</b>	<b>1 768 298,91</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	394 244,65	1 768 298,91
a w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	0,00	36 967,67
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	36 967,67
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	394 244,65	1 731 331,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	394 244,65	1 731 331,24
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 755 825,15</b>	<b>864 011,71</b>
<b>C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 550 570,36</b>	<b>5 345 835,65</b>

<b>PASYWA</b>			
Lp.	Tytuł	30-06-2019	30-06-2018
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 849 398,20</b>	<b>3 883 776,03</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	337 534,20	333 688,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 641 035,50	5 144 655,08
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 563 480,85	-913 392,50
VI	Zysk (strata) netto	-565 690,65	-681 174,55
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
	- ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
	- ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 701 172,16</b>	<b>1 462 059,62</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	11 827,22	335,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827,22	335,71
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	10 000,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	10 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	752 355,03	191 779,76
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	752 355,03	191 779,76
a	kredyty i pożyczki	752 355,03	191 779,76
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	800 063,96	126 937,82
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	800 063,96	126 937,82
a	kredyty i pożyczki	32 472,43	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	599 112,36	109 552,93
	- do 12 miesięcy	599 112,36	109 552,93
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	42 224,74	16 031,94
h	z tytułu wynagrodzeń	24 579,62	63,00
i	inne	101 674,81	1 289,95
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 136 925,95</b>	<b>1 143 006,33</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 136 925,95	1 143 006,33
	- długoterminowe	0,00	21 688,50
	- krótkoterminowe	1 136 925,95	1 121 317,83
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 550 570,36</b>	<b>5 345 835,65</b>

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)					
Lp.	Tytuł	01-04-2019 do 30-06-2019	01-04-2018 do 30-06-2018	01-01-2019 do 30-06-2019	01-01-2018 do 30-06-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(329 691,31)	(421 514,31)	(565 690,65)	(681 174,55)
II	Korekty razem	183 319,36	(464 645,28)	(3 060 641,11)	(630 837,69)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(146 371,95)	(886 159,59)	(3 626 331,76)	(1 312 012,24)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	75 404,80	0,00	214 404,80	270 000,00
II	Wydatki	820 500,00	(20 000,00)	867 300,00	235 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(745 095,20)	20 000,00	(652 895,20)	35 000,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	632 472,43	137 075,70	1 132 472,43	1 512 750,70
II	Wydatki	81,23	350 018,97	81,23	350 018,97
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	632 391,20	(212 943,27)	1 132 391,20	1 162 731,73
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(259 075,95)	(1 079 102,86)	(3 146 835,76)	(114 280,51)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(259 075,95)	(1 079 102,86)	(3 146 835,76)	(114 280,51)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	653 320,60	2 810 434,10	3 541 080,41	1 845 611,75
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	394 244,65	1 731 331,24	394 244,65	1 731 331,24
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	01-04-2019	01-04-2018	01-01-2019	01-01-2018
		do 30-06-2019	do 30-06-2018	do 30-06-2019	do 30-06-2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 415 088,85</b>	<b>3 564 652,15</b>	<b>2 915 088,85</b>	<b>3 564 652,15</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 415 088,85</b>	<b>3 564 652,15</b>	<b>2 915 088,85</b>	<b>3 564 652,15</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>323 662,00</b>	<b>333 688,00</b>	<b>323 662,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>333 688,00</b>	<b>337 534,20</b>	<b>333 688,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 641 035,50</b>	<b>3 851 754,48</b>	<b>5 144 881,70</b>	<b>3 851 527,70</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 292 900,60	496 153,80	1 293 127,38
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 292 900,60	496 153,80	1 293 127,38
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 292 900,60	496 153,80	1 293 127,38
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kapitał rezerwowy uzyskany w wyniku konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 641 035,50</b>	<b>5 144 655,08</b>	<b>5 641 035,50</b>	<b>5 144 655,08</b>
<b>6</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(913 392,50)</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(403 118,10)</b>
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 480,85)	(403 118,10)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 480,85)	(403 118,10)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	(507 179,34)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	(507 179,34)
	- w wyniku konsolidacji	0,00	0,00	0,00	(3 095,06)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmniejszenia w wyniku konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 480,85)	(913 392,50)
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 480,85)	(913 392,50)
<b>7</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(565 690,65)</b>	<b>(681 174,55)</b>	<b>(565 690,65)</b>	<b>(681 174,55)</b>
a	strata netto (wielkość ujemna)	(565 690,65)	(681 174,55)	(565 690,65)	(681 174,55)
	- strata netto 1 kwartał (wielkość ujemna)	(235 999,34)	(259 660,24)	0,00	0,00
	- strata netto 2 kwartał (wielkość ujemna)	(329 691,31)	(421 514,31)	(565 690,65)	(681 174,55)
b	odpisy z zysku (wielkość ujemna)				0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 849 398,20</b>	<b>3 883 776,03</b>	<b>2 849 398,20</b>	<b>3 883 776,03</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 849 398,20</b>	<b>3 883 776,03</b>	<b>2 849 398,20</b>	<b>3 883 776,03</b>

## 2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDINICE S.A.

### SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	za okres 01.04.2019 - 30.06.2019	za okres 01.04.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>-66 079,50</b>	<b>0,00</b>	<b>44 041,00</b>	<b>9 453,19</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	-66 079,50	0,00	44 041,00	9 453,19
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>226 848,88</b>	<b>398 348,68</b>	<b>545 591,08</b>	<b>664 524,88</b>
I Amortyzacja	0,00	2 356,91	1 800,00	2 356,91
II Zużycie materiałów i energii	4 079,09	7 033,01	8 488,21	12 142,27
III Usługi obce	172 710,76	319 015,04	403 865,84	515 986,76
IV Podatki i opłaty, w tym:	2 714,91	12 954,66	5 871,27	25 138,83
V Wynagrodzenia	33 896,27	47 454,45	73 284,17	80 531,31
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	7 996,44	9 714,61	15 371,67	16 290,75
VII Pozostałe koszty rodzajowe	5 451,41	-180,00	36 909,92	12 078,05
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-292 928,38</b>	<b>-398 348,68</b>	<b>-501 550,08</b>	<b>-655 071,69</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>80,76</b>	<b>5,36</b>	<b>81,18</b>	<b>6,35</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	80,76	5,36	81,18	6,35
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>16 266,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16 406,75</b>	<b>182,09</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	16 266,00	0,00	16 406,75	182,09
<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-309 113,62</b>	<b>-398 343,32</b>	<b>-517 875,65</b>	<b>-655 247,43</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>4 305,76</b>	<b>7 747,32</b>	<b>10 824,26</b>	<b>9 710,90</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	4 305,76	7 108,22	10 824,26	9 176,71
- od jednostek powiązanych	4 206,31	0,00	7 989,60	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	639,10	0,00	534,19
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>655,42</b>	<b>0,00</b>	<b>2 969,14</b>	<b>4 719,71</b>
I Odsetki, w tym:	1 417,83	0,00	2 230,05	4 719,71
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	-762,41	0,00	739,09	0,00
<b>I Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-305 463,28</b>	<b>-390 596,00</b>	<b>-510 020,53</b>	<b>-650 256,24</b>
<b>J Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-305 463,28</b>	<b>-390 596,00</b>	<b>-510 020,53</b>	<b>-650 256,24</b>

## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS

## BILANS

AKTYWA		30.06.2019	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 128 476,34</b>	<b>967 354,15</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	693 585,01	543 974,36
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	693 585,01	543 974,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	818 557,80	35 540,98
1	Środki trwałe	818 557,80	35 540,98
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 644,98	6 417,19
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	813 912,82	29 123,79
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	385 974,13	239 447,12
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	385 974,13	239 447,12
a)	w jednostkach powiązanych	385 974,13	236 969,86
- (1)	udziały lub akcje	49 500,00	15 000,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	336 474,13	221 969,86
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowan	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	2 477,26
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	2 477,26
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 359,40	148 391,69
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 359,40	148 391,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA cd.		30.06.2019	30.06.2018
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 933 645,90</b>	<b>3 891 771,28</b>
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	935 295,63	1 349 993,78
1	Należności od jednostek powiązanych	53 383,50	7 660,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 583,50	7 616,00
- (1)	do 12 miesięcy	49 583,50	7 616,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	3 800,00	44,10
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	881 912,13	1 342 333,68
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	410 323,35	855 353,53
- (1)	do 12 miesięcy	410 323,35	855 353,53
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	219 917,60	180 328,84
c)	inne	251 671,18	306 651,31
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	385 511,40	1 681 576,83
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	385 511,40	1 681 576,83
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	35 247,81	36 967,67
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	35 247,81	36 967,67
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	350 263,59	1 644 609,16
- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	350 263,59	1 644 609,16
- (2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 612 838,87	860 200,67
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma</b>		<b>5 062 122,24</b>	<b>4 859 125,43</b>

## PASywa

		30.06.2019	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 940 731,99</b>	<b>3 867 692,55</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	337 534,20	333 688,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 640 808,88	5 144 655,08
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-(2)	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 527 590,56	-960 394,29
VI	Zysk (strata) netto	-510 020,53	-650 256,24
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 121 390,25</b>	<b>991 432,88</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	11 827,22	335,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827,22	335,71
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	10 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	732 473,10	173 085,83
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	732 473,10	173 085,83
a)	kredyty i pożyczki	732 473,10	173 085,83
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	762 019,71	152 041,49
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	53 820,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	53 820,49
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	762 019,71	98 221,00
a)	kredyty i pożyczki	32 472,43	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	561 068,11	86 041,11
-(1)	do 12 miesięcy	561 068,11	86 041,11
-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz in	42 224,74	10 928,94
h)	z tytułu wynagrodzeń	24 579,62	63,00
i)	inne	101 674,81	1 187,95
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	615 070,22	665 969,85
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	615 070,22	665 969,85
-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowe	615 070,22	665 969,85
<b>Suma</b>		<b>5 062 122,24</b>	<b>4 859 125,43</b>

## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk / Strata netto</b>	<b>-305 463,28</b>	<b>-390 596,00</b>	<b>-510 020,53</b>	<b>-650 256,24</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>190 928,40</b>	<b>-515 756,48</b>	<b>-2 987 761,22</b>	<b>-589 506,09</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	1 800,00	2 356,91
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 887,93	-7 582,74	-8 594,21	-4 488,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 314,16	-186 218,56	-171 558,75	-385 776,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	460 289,82	-69 203,03	85 133,81	6 378,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-270 880,79	-239 366,06	-2 900 728,35	-190 358,36
10. Inne korekty	3 093,14	-13 386,09	6 186,28	-17 619,14
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-114 534,88</b>	<b>-906 352,48</b>	<b>-3 497 781,75</b>	<b>-1 239 762,33</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>75 404,80</b>	<b>0,00</b>	<b>214 404,80</b>	<b>270 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	75 404,80	0,00	214 404,80	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	75 404,80	0,00	214 404,80	100 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	66 000,00	0,00	205 000,00	100 000,00
- odsetki	9 404,80	0,00	9 404,80	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	170 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>834 500,00</b>	<b>60 000,00</b>	<b>941 300,00</b>	<b>317 356,91</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	795 000,00	0,00	796 800,00	2 356,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	39 500,00	60 000,00	144 500,00	80 000,00
a) w jednostkach powiązanych	39 500,00	60 000,00	99 500,00	60 000,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	45 000,00	20 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	45 000,00	20 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	235 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-759 095,20</b>	<b>-60 000,00</b>	<b>-726 895,20</b>	<b>-47 356,91</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>632 472,43</b>	<b>0,00</b>	<b>1 132 472,43</b>	<b>1 375 675,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	500 000,00	1 303 380,00
2. Kredyty i pożyczki	632 472,43	0,00	632 472,43	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	72 295,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>81,23</b>	<b>200 249,81</b>	<b>81,23</b>	<b>203 606,50</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	149 643,31	0,00	153 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	81,23	0,00	81,23	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	50 606,50	0,00	50 606,50
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>632 391,20</b>	<b>-200 249,81</b>	<b>1 132 391,20</b>	<b>1 172 068,50</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-241 238,88</b>	<b>-1 166 602,29</b>	<b>-3 092 285,75</b>	<b>-115 050,74</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-241 238,88</b>	<b>-1 166 602,29</b>	<b>-3 092 285,75</b>	<b>-115 050,74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>591 502,47</b>	<b>2 811 211,45</b>	<b>3 442 549,34</b>	<b>1 759 659,90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>350 263,59</b>	<b>1 644 609,16</b>	<b>350 263,59</b>	<b>1 644 609,16</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 950 752,52</b>	<b>3 214 568,79</b>	<b>2 950 752,52</b>	<b>3 214 568,79</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 950 752,52</b>	<b>3 214 568,79</b>	<b>2 950 752,52</b>	<b>3 214 568,79</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>323 662,00</b>	<b>333 688,00</b>	<b>323 662,00</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	10 026,00	3 846,20	10 026,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>333 688,00</b>	<b>337 534,20</b>	<b>333 688,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 640 808,88</b>	<b>3 851 301,08</b>	<b>5 144 655,08</b>	<b>3 851 301,08</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 293 354,00	496 153,80	1 293 354,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 293 354,00	496 153,80	1 293 354,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 640 808,88</b>	<b>5 144 655,08</b>	<b>5 640 808,88</b>	<b>5 144 655,08</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1 - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 527 590,56</b>	<b>-960 394,29</b>	<b>-2 527 590,56</b>	<b>-960 394,29</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
5.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-510 020,53</b>	<b>-650 256,24</b>	<b>-510 020,53</b>	<b>-650 256,24</b>
a) Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Strata netto	-510 020,53	-650 256,24	-510 020,53	-650 256,24
- strata netto 1 kwartał (wielkość ujemna)	-204 557,25	-259 660,24	0,00	0,00
- strata netto 2 kwartał (wielkość ujemna)	-305 463,28	-390 596,00	-510 020,53	-650 256,24
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 940 731,99</b>	<b>3 867 692,55</b>	<b>2 940 731,99</b>	<b>3 867 692,55</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 940 731,99</b>	<b>3 867 692,55</b>	<b>2 940 731,99</b>	<b>3 867 692,55</b>

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

#### 1. INFORMACJE OGÓLNE

MEDINICE S.A. to podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Medinice S.A. Spółka MediNice S.A. została założona dnia 24 kwietnia 2012 r. aktem notarialnym nr Rep. A 6068/2012. Medinice SA została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000443282, uzyskała nr REGON 260637552 oraz nr NIP 6631868308. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Chmielnej 132/134.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

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

Podmiot zależny MediData Sp. z o. o. została założona dnia 28 maja 2012 roku aktem notarialnym nr Rep. A 1645/2012. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000426293, uzyskała numer REGON 146204494, oraz numer NIP 1182085786. Siedziba spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 87.

W dniu 16 marca 2017 Spółka Medinice S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Medidata Sp. z o.o. i tym samym stała się jedynym udziałowcem Medidata Sp. z o.o. Dane spółki Medidata Sp. z o.o. zostały objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Drugim podmiotem zależnym, w którym Medinice S.A. ma 100 % udziałów jest spółka Medinice B+R sp. z o.o. Dane tej spółki, zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem.

Z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2. Ustawy o Rachunkowości konsolidacja nie obejmuje następujących spółek:

- Medi Ventures Sp. z o.o., będąca 98% spółką zależną Medinice S.A.
- Medi Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (w skrócie Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. K.), której współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o.
- Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. , będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.

Spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K., Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. to spółki powołane przez Medinice S.A. w związku uruchomieniem działalności funduszu MediAlfa. Na dzień 29.07.2019 r. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K. oraz Medtech Innovation Center ASI Sp.



z o.o. nie generują przychodów i generują niewielkie koszty, a udział aktywów ww. spółek w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2. Ustawy o Rachunkowości spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K., Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji.

Spółka Medi Ventures sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Zewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00057).

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

Niniejszy raport kwartalny Medinice S.A. za okres od 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Zarówno skrócone jednostkowe jak i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medinice S.A. za okres od 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

## 2. WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości (zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości), które stosowane były w sposób ciągły.

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

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o

rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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

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

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

### **Zasady grupowania operacji gospodarczych**

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

#### 1) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

Grupa kapitałowa Medinice SA stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	50%
licencje	30%

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

## 3) Inwestycje

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

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

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

## 4) Należności

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

## 5) Zapasy

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

## 6) Aktywa pieniężne

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

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

#### 7) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

#### 8) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej, wykazywanym w skonsolidowanym kapitale własnym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

#### 9) Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

#### 10) Zobowiązania

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

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

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### 11) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

#### 12) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

#### 13) Podatek dochodowy odroczony

Grupa kapitałowa Medinice SA zgodnie z ustawą o rachunkowości ustala aktywa i tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### 14) Uznawanie przychodu

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

#### 15) Sposób rozliczania dotacji

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

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

#### 16) Zmiany Zasad rachunkowości

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

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

Z konsolidacji wyłącza się jednostkę, jeśli jej dane są nieistotne dla przedstawienia rzetelnie i jasno sytuacji majątkowej i wyniku finansowego grupy kapitałowej. Kryteria, które brane są pod uwagę to przychody, wynik finansowy, suma bilansowa.

#### **4. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

##### **KOMENTARZ DO WYNIKÓW**

W II kwartale 2019 r. Emitent skupił się na dalszym rozwoju projektów ze swojego portfolio. Wyniki finansowe osiągnięte w tym okresie nie różniły się istotnie od wyników osiąganych w poprzednich okresach. W II kwartale Emitent zanotował ujemne przychody w wysokości 66 079,50 zł. Ujemna wartość przychodów wynikała z korekty faktury wystawionej kontrahentowi z tytułu zakupu sprzętu niemieckiej firmy EPmap-System, od której w II kwartale 2019 r. Spółka zakupiła system do mapowania 3D stosowany przy zabiegach kardiologicznych. Zakup systemu spowodował znaczący wzrost wartości środków trwałych. Na koniec II kwartału 2019 r. skonsolidowana wartość środków trwałych wyniosła 818 557,80 zł wobec 35 540,98 zł na koniec II kwartału 2018 r. i 26 553,61 na koniec I kwartału 2019 r. Zakupiony system będzie wykorzystywany do rozwoju portfolio elektrod do zabiegów bez fluoroskopii takich jak: MiniMax, CathAIO, EP-Bioptom. Ponadto system będzie mógł być również wypożyczany zespołom wykonującym zabiegi ablacji, z czego Spółka może czerpać przychody w przyszłości.

Narastająco po dwóch kwartałach 2019 r. Emitent zanotował 44 041,00 zł przychodów ze sprzedaży wobec 9 453,19 zł wygenerowanych w analogicznym okresie 2018 r. Wypracowane przychody to efekt sprzedaży tzw. Patchy, które są wykorzystywane jednorazowo przy każdym zabiegu ablacji na mocy podpisanej 5 marca 2019 r. (Raport ESPI nr 5 z dnia 5 marca 2019 r.) umowy pośrednictwa sprzedaży z Epmap-system.

Zdaniem Zarządu Spółki na obecnym etapie priorytetem Emitenta jest skupienie się na pracach badawczo-rozwojowych dotyczących projektów z portfolio Spółki. Zarząd Emitenta spodziewa się, że sprzedaż licencji na projekty zapewni Spółce znaczące przychody w kolejnych latach.

27 maja 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności krótkoterminowych na kwotę 346.562,45 zł (należności zagrożone prawdopodobieństwem nieściągalności). Dokonanie odpisu nastąpiło po rekomendacji biegłego rewidenta w ramach prac dotyczących audytu sprawozdania finansowego Medinice S.A. za 2018 r. Dokonany odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych miał charakter niepieniężny i nie miał wpływu na bieżącą

sytuację finansową Emitenta. Utworzony odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych obciążył natomiast wynik skonsolidowany Grupy Kapitałowej Medinice za 2018 r.

## ISTOTNE UMOWY

W dniu 2 kwietnia 2019 r. spółka Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. zawarła umowę inkubacyjną z Space Medical Instruments B.V. z siedzibą w Utrecht (Holandia). Medi Ventures sp. z o.o. realizuje projekt grantowy pt. "Fundusz MediAlfa" realizowanego z dotacji z NCBiR w ramach programu BridgeAlfa. Przedmiotem umowy inkubacyjnej jest umożliwienie zebrania dodatkowych informacji oraz wykonania niezbędnych analiz (m.in. technologicznych i ekonomicznych) dotyczących urządzeń medycznych: Suction Knife i SpaceMaker w celu umożliwienia Funduszowi MediAlfa podjęcia decyzji o inwestycji. Pośrednio udziałowcem Space Medical Instruments B.V jest Uniwersytet Medyczny w Utrechcie. Warunkiem inwestycji jest uzyskanie zgody komitetu inwestycyjnego. Zawarcie umowy inkubacyjnej ze spółką Space Medical Instruments B.V, oznacza kontynuację rozwoju urządzeń medycznych: Suction Knife i SpaceMaker. W czerwcu 2019 r. odbył się pierwszy komitet inwestycyjny w ramach tego projektu. Na komitecie inwestycyjnym zostały zatwierdzone do inwestycji dwa projekty, w tym projekt SpaceMaker, którego współwłaścicielem jest Uniwersytet Medyczny w Utrechcie.

W kwietniu 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął decyzje o rezygnacji z dalszej realizacji projektu „Promocja oraz internacjonalizacja oferty Medinice S.A.” w ramach poddziałania 3.3.3: Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020. Umowa o dofinansowanie została podpisana z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 23.03.2017 r. W ocenie Zarządu dalsza realizacja projektu nie przyniesie Medinice spodziewanych korzyści. Dostępne w ramach projektu targi, w których Emitent mógłby uczestniczyć są zbyt ogólne i nie są kierowane do potencjalnych odbiorców technologii, nad którymi pracuje Emitent.

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

W maju 2019 r. Spółka złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie projektu „CathAIO- pierwsza uniwersalna elektroda o właściwościach diagnostycznych, elektrofizjologicznych i hemodynamicznych”. Koncepcja elektrody CathAIO powstała w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy praktyków wykonujących inwazyjne zabiegi kardiologiczne poszukujących szybkich i skutecznych metod diagnostyki i leczenia pacjentów. Elektroda CathAIO będzie pozwalała na: (1) szybką diagnostykę z wykorzystaniem mapowania elektroanatomicznego 3D i zminimalizowaniem użycia szkodliwego promieniowania RTG lub jego całkowitego wyeliminowania, (2) selektywne i precyzyjne pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej dzięki zastosowaniu balonu okluzyjno-stabilizującego, (3) podanie środka kontrastującego i podanie np. leku do selektywnie i precyzyjnie wybranego miejsca.

16 czerwca 2019 r. zawarte zostały umowy typu lock-up z założycielami (znaczącymi akcjonariuszami Spółki, w tym Prezesem Zarządu), pracownikami i współpracownikami Medinice S.A. posiadającymi

łącznie 2.524.724 akcji Spółki (74,8% wszystkich akcji ogółem), w tym 996.262 akcji Spółki wprowadzonych do obrotu w ASO na rynku NewConnect (58,14% akcji wprowadzonych do obrotu). Na mocy umów lock-up Akcjonariusze zobowiązali się, że m.in. nie sprzedadzą akcji Spółki i nie ogłoszą zamiaru sprzedaży akcji Spółki do 31.12.2020 r. (umowy zawierają pewne standardowe zapisy dla tego typu umów określające przypadki, w których przeniesienie własności akcji Spółki nie stanowi naruszenia umów lock-up). Umowy lock-up wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2019 r. (dotychczasowe ograniczenia zbycia akcji Spółki wynikające z umów lock-up opisanych w dokumencie informacyjnym Spółki z dnia 10 września 2018 r. obowiązywały do 30 czerwca 2019 r.)

## **ZMIANY STATUTU**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Emitenta uchwałą nr 7 z dnia 25 kwietnia 2019 r. dokonało zmiany Statutu Emitenta polegającej na uchyleniu w całości dotychczasowego brzmienia Statutu Spółki, zastępując go nowym brzmieniem, stanowiącym jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki. Jednocześnie NWZA uchwałą nr 5 z dnia 25 kwietnia 2019 r. dokonało uchylenia dotychczasowego upoważnienia udzielonego Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz udzieliło Zarządowi nowe upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego przewidującego kompetencję Zarządu do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji lub prawa pierwszeństwa do objęcia warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Nowa wysokość kapitału docelowego została ustalona na 100.000,00 zł. Ponadto uchwałą nr 6 z dnia 25 kwietnia 2019 r. NWZA dokonało zmiany siedziby Spółki na Warszawę. Powyższe zmiany Statutu Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 maja 2019 r.

## **ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ**

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

## **PATENTY I ZNAKI TOWAROWE**

10 maja 2019 r. European Patent Office przyznał patent na wynalazek „PacePress” PacePress to opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka w loży w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca np. stymulatora lub kardiowertera serca. Medinice posiada też patent na wynalazek „PacePress” przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.

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



## EMISJA AKCJI

W dniu 26 czerwca 2019 r. zarząd Medinice podjął uchwałę w sprawie działań mających na celu rozeznanie rynku w związku z zamiarem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy. Maksymalna cena emisyjna akcji w ramach planowanej transzy podwyższenia kapitału zakładowego została ustalona na 11,00 zł za akcję.

## 5. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

### POLITYKA DYWIDENDOWA

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

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

### PODWYŻSZENIE KAPITAŁU

12 lipca 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę (na mocy przystępującego mu upoważnienia określonego w § 7 Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1.

Zgodnie z Uchwałą podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 98.666,7 zł w drodze emisji nie więcej niż 986.667 nowych akcji serii H1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Jednocześnie w późniejszym terminie, po zakończeniu okresu zamkniętego Prezes Zarządu obejmie 13.333 akcji serii H2 po cenie 7,50 zł za akcję. Łącznie w ramach emisji akcji serii H1 i H2 do inwestorów zostanie skierowane łącznie 1.000.000 akcji.

### ISTOTNE UMOWY

W dniu 23 lipca 2019 r. Zarząd Medinice S.A. podpisał z Ministerstwem Inwestycji i Rozwoju aneks do umowy zawartej w dniu 06.12.2017 r. o dofinansowanie Projektu: "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiochirurgii" w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Przedmiotem aneksu jest wydłużenie do dnia 28 lutego 2020 r. terminu realizacji projektu i kwalifikowalności wydatków, wydłużenie okresu na spełnienie warunku finansowego oraz aktualizacja agendy badawczej oraz harmonogramu rzeczowo-finansowego w zakresie wynikającym z wydłużenia jego realizacji. Całkowita wartość projektu to 14 589 005,40 zł, a wartość dotacji to 8 116 561,00 zł. Spółka planuje sfinansować projekt wraz z partnerami zewnętrznymi.

#### **PATENTY I ZNAKI TOWAROWE**

W lipcu 2019 r. Spółka otrzymała decyzje Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzieleniu prawa ochronnego na dwa słowne znaki towarowe: PacePress i Mediconsole. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania prawa ochronnego jest uiszczenie opłaty administracyjnej. Czas trwania prawa ochronnego na znak towarowy wynosi 10 lat i może być przedłużony na kolejne dziesięcioletnie okresy.

## **6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

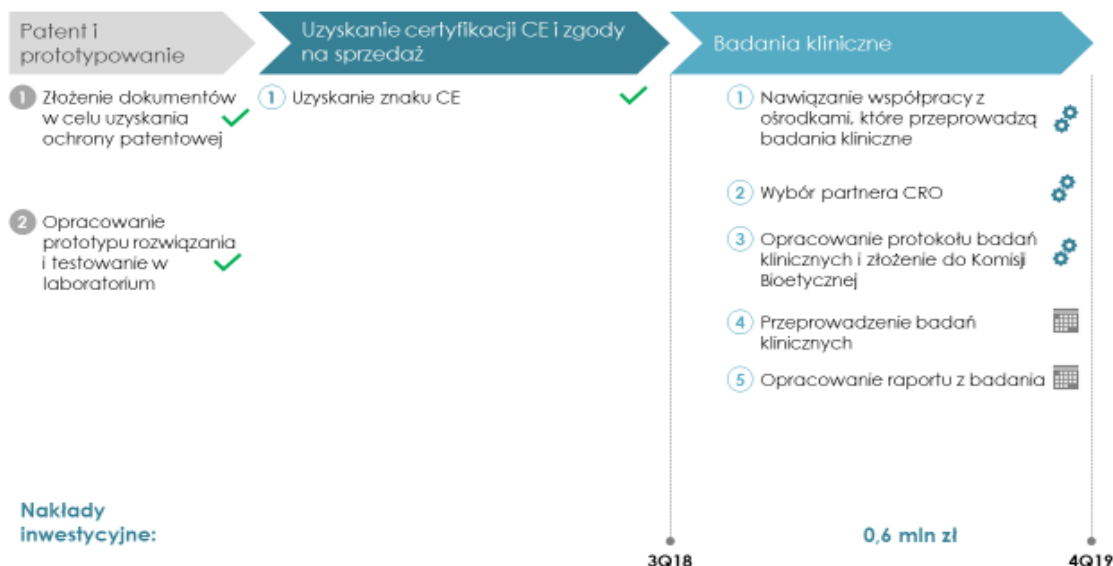
Emitent prowadzi prace nad rozwojem nowych produktów w obszarze kardiologii i kardiochirurgii. Najważniejszymi projektami Spółki są PacePress, MiniMax i krioaplikator CoolCryo.

#### **PacePress**

Spółka wybrała doradcę w zakresie CRO (Contract Research Organization). Doradca będzie wspierał Spółkę w prawidłowym przeprowadzeniu badań klinicznych. Spółka przygotowuje pierwszą serię 60 (sześćdziesięciu) urządzeń PacePress, które zostaną wykorzystane do celów prezentacyjnych, a także na potrzeby przeprowadzenia planowanych badań klinicznych. Spółka planuje przeprowadzenie badań klinicznych na grupie około 150-200 pacjentów. Po ich zakończeniu Spółka planuje pozyskanie partnera, który (1) podpisze umowę licencyjną na dystrybucję wyrobu PacePress, lub (2) podpisze umowę na zakup praw do urządzenia PacePress. Spółka planuje przeprowadzić kilkumiesięczne prerejestracyjne badania kliniczne w 2019 r., których celem będzie potwierdzenie skuteczności opatrunku. Ambicją Medinice S.A. jest pozyskanie partnera w 2019 r.

Poniżej przedstawiony został harmonogram czasowy projektu PacePress wraz z nakładami inwestycyjnymi:

## Harmonogram działań PacePress

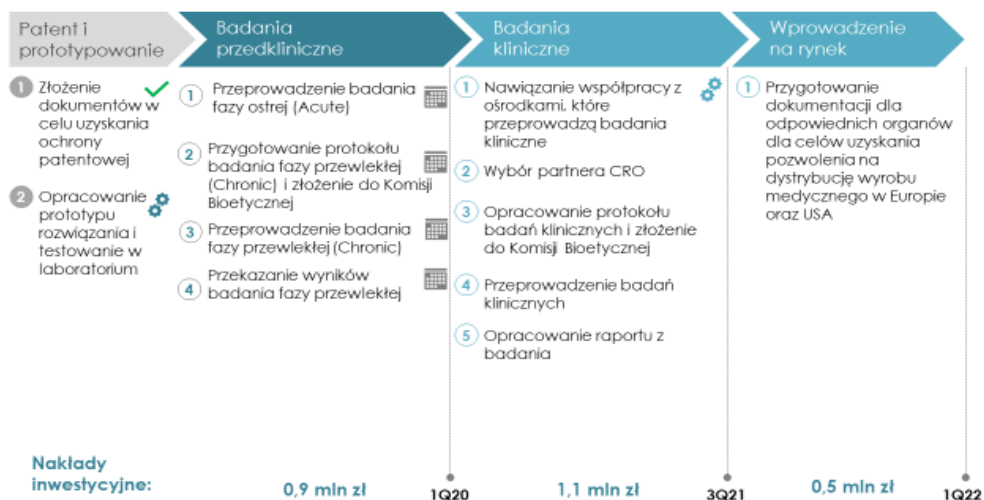


### MiniMax

Na datę niniejszego raportu Emitent jest na etapie ustalania warunków z niemieckim producentem prototypów elektrody, który zapoznał się z opracowaną przez Medinice technologią elektrody MiniMax. Wyprodukowane przez niemieckiego producenta elektrody będą w kolejnych kwartałach używane w badaniach przedklinicznych na zwierzętach, a później w badaniach klinicznych u ludzi.

Poniżej przedstawiony został harmonogram czasowy projektu MiniMax wraz z nakładami inwestycyjnymi:

## MiniMax Harmonogram działań



### Krioaplikator (obecnie CoolCryo)

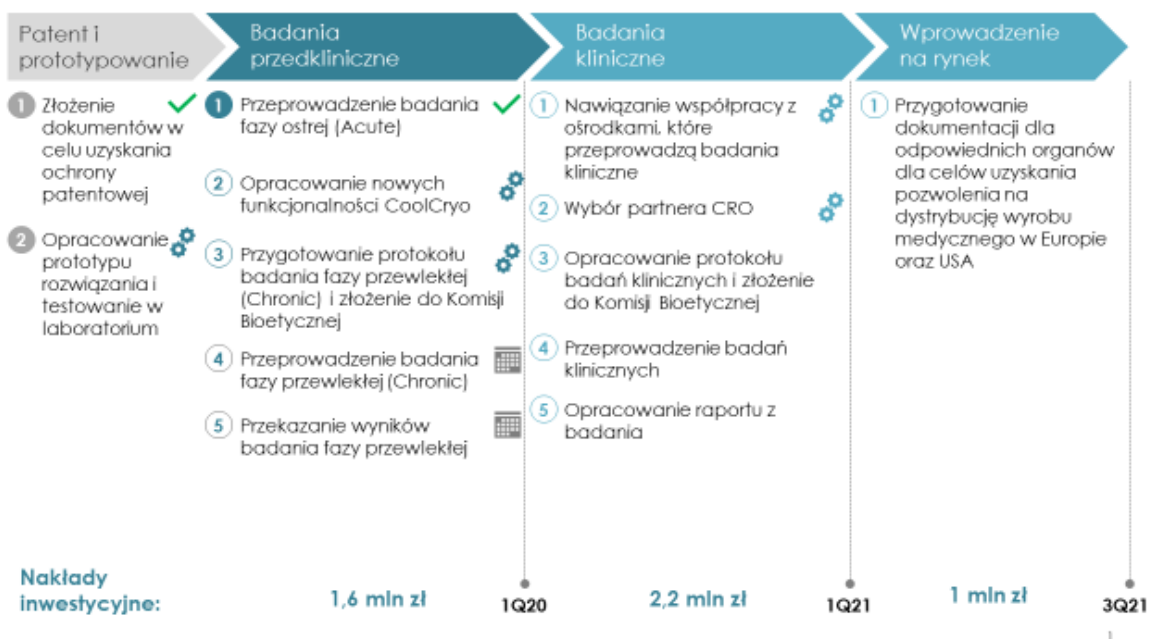
W II kwartale 2019 r. w projekcie CoolCryo kontynuowane były prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności innowacyjnego krioaplikatora do zabiegów małoinwazyjnych. Zostało również przeprowadzone szereg testów w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły osiąganie bardzo niskich temperatur przez krioaplikator. Po opracowaniu nowych funkcjonalności Spółka planuje rozpocząć drugą fazę badań przedklinicznych na zwierzętach (faza chronic). Pierwsza faza badań przedklinicznych na zwierzętach (acute) z wykorzystaniem końcówki sztywnej została zakończona w Utrecht Medical Center. W kolejnych etapach rozwoju projektu celem jest opracowanie:

- giętkiej końcówki krioaplikatora,
- pistoletu z funkcją chłodzenia i grzania z wyświetlaczem obrazującym w czasie rzeczywistym parametry (temperatura mrożenia, czas mrożenia)
- systemu łączącego butle z medium chłodzącym z pistoletem sterującym oraz końcówką krioaplikatora.

Spółka negocjuje obecnie warunki wyboru doradcy w zakresie CRO, w celu przygotowania kolejnej fazy badań na zwierzętach oraz przygotowań do badań klinicznych na ludziach.

Poniżej przedstawiony został harmonogram czasowy projektu CoolCryo wraz z nakładami inwestycyjnymi:

### Harmonogram działań CoolCryo



### EP-Bioptom

W związku z uzyskaniem w październiku 2018 r. ochrony patentowej w Stanach Zjednoczonych Emitent planuje w przyszłych kwartałach opracować technologie EP-Bioptom. EP-Bioptom to elektrofizjologiczny

biopom do endokardialnej biopsji mięśnia serca kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym 3D. Produkt posiada ochronę patentową i będzie wykorzystywany podczas biopsji mięśnia sercowego (EMB), która jest badaniem pozwalającym na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych w mikroskopie elektronowym.

### **CathAIO**

W związku z uzyskaniem w styczniu 2019 r. ochrony patentowej w Stanach Zjednoczonych na projekt CathAIO Emitent planuje w przyszłych kwartałach opracować technologie CathAIO. CathAIO to elektroda o uniwersalnych właściwościach diagnostycznych: elektrofizjologicznych i hemodynamicznych. Koncepcja elektrody CathAIO powstała w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy praktyków wykonujących inwazyjne zabiegi kardiologiczne poszukujących szybkich i skutecznych metod diagnostyki i leczenia pacjentów. Elektroda CathAIO będzie pozwalała na: (1) szybką diagnostykę z wykorzystaniem mapowania elektroanatomicznego 3D i zminimalizowaniem użycia szkodliwego promieniowania RTG lub jego całkowitego wyeliminowania, (2) selektywne i precyzyjne pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej dzięki zastosowaniu balonu okluzyjno-stabilizującego, (3) podanie środka kontrastującego i podanie np. leku do selektywnie i precyzyjnie wybranego miejsca.

### **Centrum Badawczo-Rozwojowe**

Na datę niniejszego raportu Spółka wstrzymała realizację projektu i rozważa różne możliwości współfinansowania projektu przez inwestorów pozyskanych z zewnątrz. Obecne przesunięcia czasowe nie wpływają w żaden sposób na decyzje co do realizacji projektu – Zarząd Emitenta jest przekonany co do przedmiotowej koncepcji i dąży do stworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiologii.

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

### **Program edukacji młodych naukowców**

Emitent zakładał stworzenie programu, którego celem będzie edukacja i zachęcanie młodych naukowców do komercjalizacji wyników prac badawczo rozwojowych. Firma konsekwentnie realizuje ten cel uczestnicząc w różnych wydarzeniach, w szczególności na terenie województwa podkarpackiego skierowanych do środowiska akademickiego. Przedmiotem spotkań są zagadnienia związane z realizacją projektów B+R, zabezpieczenie praw własności przemysłowej oraz pozyskiwanie finansowania.

## Funduszu MediAlfa

W czerwcu 2019 r. odbył się pierwszy komitet inwestycyjny w ramach projektu fundusz MediAlfa. Na komitecie inwestycyjnym zostały zatwierdzone do inwestycji dwa projekty, w tym projekt SpaceMaker, którego współwłaścicielem jest Uniwersytet Medyczny w Utrechcie.

## 7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

## 8. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Większość działań, projektów i inwestycji Grupy ma na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań. Szerszy opis znajduje się w Dokumencie Informacyjnym z dnia 10.09.2018 r.

## 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.

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

- 1) Medinice S.A.
- 2) Medinice B+R Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.
- 3) Medidata Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.
- 4) Medi Ventures Sp. z o.o., będąca 98% spółką zależną Medinice S.A.
- 5) Medi Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (w skrócie Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. K.), której współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o.
- 6) Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.

Konsolidacji podlegają następujące jednostki: Medinice S.A., Medinice B+R Sp. z o.o. oraz Medidata Sp. z o.o. Spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K., Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. to spółki powołane przez Medinice S.A. w związku uruchomieniem działalności funduszu MediAlfa. Na dzień 29.07.2019 r. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K. oraz Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie generują przychodów i generują niewielkie koszty, a udział aktywów ww. spółek w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2. Ustawy o Rachunkowości spółki Medi Ventures Sp. z o.o., Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K., Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji.

## 10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 29.07.2019 R.

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

12 lipca 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę (na mocy przystępującego mu upoważnienia określonego w § 7 Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1. Zgodnie z Uchwałą podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 98.666,7 zł w drodze emisji nie więcej niż 986.667 nowych akcji serii H1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Jednocześnie w późniejszym terminie, po zakończeniu okresu zamkniętego Prezes Zarządu obejmie 13.333 akcji serii H2 po cenie 7,50 zł za akcję. Łącznie w ramach emisji akcji serii H1 i H2 do inwestorów zostanie skierowane łącznie 1.000.000 akcji.

## 11. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30.06.2019 r. Spółka zatrudniała 7 osób. Zatrudnienie od zakończenia II kwartału 2019 r. do dnia 29.07.2019 r. nie uległo zmianie.

## 12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

### MEDI VENTURES SP. Z O.O.

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-34 964,23	-171,40	-36 551,29	-171,40
Zysk (strata) brutto	-34 964,23	-171,40	-36 551,29	-171,40
Zysk (strata) netto	-34 964,23	-171,40	-36 551,29	-171,40

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	9 399,70	7 279,26	5 301,57
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	9 399,70	7 279,26	5 301,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 377,49	4 955,55	5 099,66
Kapitał własny	-46 633,27	- 11 669,04	-10 081,98

**MEDI VENTURES SP. Z O.O. ASI SP. K.**

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-420,66	0,00	-560,88	0,00
Zysk (strata) brutto	-420,66	0,00	-560,88	0,00
Zysk (strata) netto	-420,66	0,00	-560,88	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	5 000,00	5 000,00	0,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 000,00	5 000,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 000,00	5 000,00	0,00
Kapitał własny	4 439,12	4 859,78	0,00

**MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.**

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 794,94	-8 760,20	-2 090,14	-8 760,20
Zysk (strata) brutto	-1 794,94	-8 760,20	-2 092,14	-8 760,20
Zysk (strata) netto	-1 794,94	-8 760,20	-2 092,14	-8 760,20

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	5 191,46	5 190,00	5 190,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 191,46	5 190,00	5 190,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 191,46	4 993,20	4 993,20
Kapitał własny	-10 798,19	-9 001,25	-8 706,05