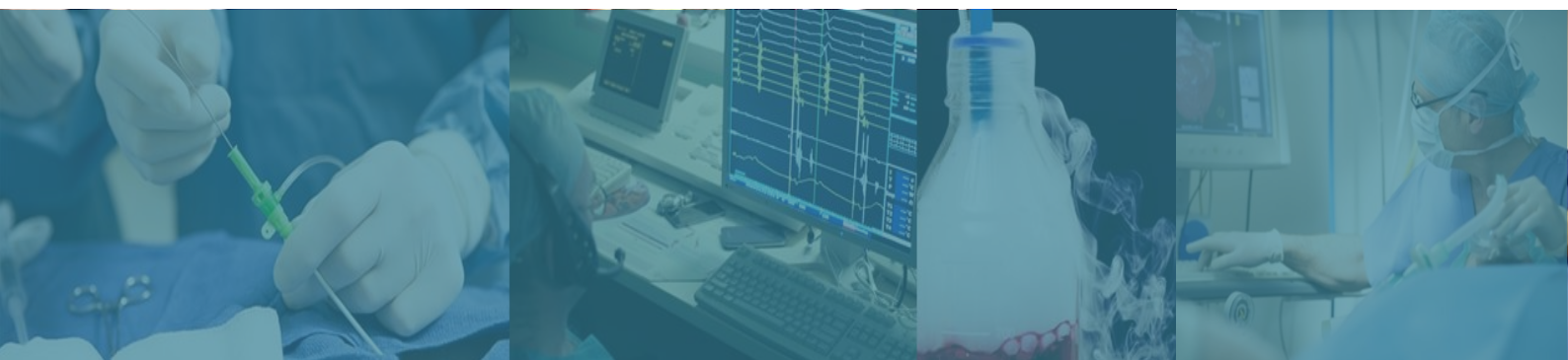


*Patient friendly smart routing  
therapies for quality of life*



**GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.**  
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018 R.



Warszawa, 28 maja 2019 r.

## SPIS TREŚCI

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW .....	3
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	4
3. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.....	7
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	8
7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8

## 1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiam Państwu raport, który prezentuje wyniki finansowe oraz najważniejsze osiągnięcia Grupy Kapitałowej Medinice S.A. w 2018 r.

Dla Grupy Kapitałowej Medinice S.A. 2018 był rokiem przełomowym. Medinice S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Był to również czas, w którym intensywnie realizowaliśmy prace badawczo-rozwojowe w prowadzonych projektach w obszarze kardiologii i kardiochirurgii.



W roku 2018 Grupa Kapitałowa Medinice S.A. skutecznie kontynuowała pozyskiwanie dotacji. Z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości zawarte zostały trzy umowy na uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej na trzy kolejne projekty. Z kolei otrzymana od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotacja pomoże w opracowaniu pierwszej na świecie ablacyjnej elektrody diagnostycznej i leczniczej 2w1 MiniMax. W minionym roku został zrealizowany I etap dotacji zakładający opracowanie technologii projektu. Wartość całego projektu to 4,7 mln zł.

W prowadzonym projekcie CoolCryo przeprowadzonych zostało szereg testów w warunkach laboratoryjnych, które potwierdziły osiąganie bardzo niskich temperatur przez krioaplikator do zabiegów małoinwazyjnych. Ponadto rozwijane były prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności krioaplikatora CoolCryo. PacePress – opatrunek uciskowy uzyskał pozwolenie na wprowadzenie do sprzedaży na rynkach UE. Jednocześnie opracowane zostało urządzenie, które będzie wykorzystywane w porejestracyjnych badaniach klinicznych u ludzi.

W minionym roku zacieśniliśmy również współpracę z Utrecht Medical Center. Warto wspomnieć, że jest to najbardziej prestiżowy ośrodek w Europie prowadzący badania na zwierzętach w obszarze kardiologii i kardiochirurgii. Naszą ambicją jest wspólny rozwój i komercjalizacja dwóch projektów kardiochirurgicznych (Suction Knife i SpaceMaker), który będzie możliwy poprzez uruchomiony fundusz MediAlfa.

Bardzo obiecujący jest również fakt uzyskania pierwszego w historii Grupy Kapitałowej Medinice patentu amerykańskiego wydanego przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek EP-Bioptom. Na początku 2019 r. uzyskaliśmy kolejny amerykański patent na wynalazek CathAIO.

W roku 2019 planujemy kontynuować rozpoczęte projekty i skutecznie osiągać kolejne kamienie milowe, co na pewno zbliży nas do pierwszej komercjalizacji. Wierzymy, że wysiłek włożony w prowadzone prace nad projektami Spółki oraz konsekwentnie realizowane założenia spowodują, że Grupa Kapitałowa Medinice S.A. będzie rozpoznawana na całym świecie jako innowacyjna, polska marka dostarczająca małoinwazyjne i zaawansowane technologie kardiologiczne i kardiochirurgiczne.

Dziękuję Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcam do zapoznania się z Raportem za rok 2018.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

## 2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Wyszczególnienie	Dane
Pełna nazwa	Medinice. S.A.
Siedziba	00-805 Warszawa, ul. Chmielna 132/134
Adres strony internetowej	<a href="http://www.medinice.pl">www.medinice.pl</a>
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@medinice.pl">biuro@medinice.pl</a>
Telefon / Fax	+ 48 725 500 051
Podstawowy przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> <li>– sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,</li> <li>– sprzedaż hurtowe niewyspecjalizowana,</li> <li>– sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,</li> <li>– sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,</li> <li>– sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,</li> <li>– pozostałe badania i analizy techniczne,</li> <li>– badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.</li> </ul>
Kapitał zakładowy	337.534,2 zł
Organ prowadzący rejestr	KRS
Numer KRS	0000443282
NIP	6631868308
Skład Zarządu Spółki	Sanjeev Choudhary, Prezes Zarządu.
	Marcin Szuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
	Joanna Bogdańska - Członek Rady Nadzorczej,
Skład Rady Nadzorczej	Wojciech Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej,
	Bogdan Szymanowski – Członek Rady Nadzorczej,
	Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej.

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

1. Medinice S.A. – podmiot dominujący,
2. Medinice B+R Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
3. Medidata Sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A.,
4. Medi Ventures sp. z o.o., będąca 98% spółką zależną Medinice S.A., w tym Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.02.2019 r.) będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures sp. z o.o., której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o.,
5. Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., będąca w 100% spółką zależną Medinice S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.11.2018 r.

Spółka Medi Ventures sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Zewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00057). Medi Ventures sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.04.2018 r.

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

Konsolidacji podlegają następujące jednostki: Medinice S.A., Medinice B+R sp. z o.o. oraz Medidata sp. z o.o. Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Medinice S.A. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (nieistotność danych finansowych) nie podlegają konsolidacji.

### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na EURO wg. następujących zasad:

Poszczególne pozycje Bilansu – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

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

- na dzień 31.12.2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN

Poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku: 1 EUR = 4,2623 PLN,

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku: 1 EUR = 4,2576 PLN,

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane zostały zaokrąglone.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące struktury majątkowo – kapitałowej:

Pozycja	Na dzień 31.12.2018 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2017 r. (PLN)	Na dzień 31.12.2018 r. (EUR)	Na dzień 31.12.2017 r. (EUR)
Aktywa trwałe	1 578 436,98	1 411 613,76	367 078,37	338 443,44
Aktywa obrotowe	5 972 693,91	3 490 922,49	1 388 998,58	836 971,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 541 080,41	1 845 611,75	823 507,07	442 497,24
Kapitał własny	2 915 088,85	3 264 892,26	677 927,64	782 778,84

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

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej Grupa Kapitałowa ma ograniczone możliwości pozyskiwania finansowania dłużnego (w szczególności bankowego). Grupa nie korzysta z żadnych dłużnych instrumentów finansowych.

Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej:

Pozycja	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.	01.01.2018 r.	01.01.2017 r.
	31.12.2018 r. (PLN)	31.12.2017 r. (PLN)	31.12.2018 r. (EUR)	31.12.2017 r. (EUR)
Przychody ze sprzedaży	0	243 035,25	0,00	57 082,69
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	-1 732 323,68	-618 035,59	-406 429,32	-145 160,56
Zysk / Strata netto	-1 653 183,41	-507 179,34	-387 861,81	-119 123,29

Medinice S.A. ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. W związku z tym przez okres kilku lat Grupa będzie bazowała na środkach własnych i pozyskanych z emisji akcji. Medinice prowadzi zdyscyplinowaną politykę kosztową. Istotna zmiana cen usług przygotowania prototypów, badań przedklinicznych, klinicznych oraz innych usług i surowców z tym procesem związanych może jednak spowodować konieczność pozyskania kolejnych rund finansowania.

#### 4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU MEDINICE S.A.

##### **Oświadczenie w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za 2018 r.**

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

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.

##### **Oświadczenie o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za 2018 r.**

Zarząd Spółki Medinice S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu Medinice S.A.



## 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Medinice S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. – stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

## 6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

## 7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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