

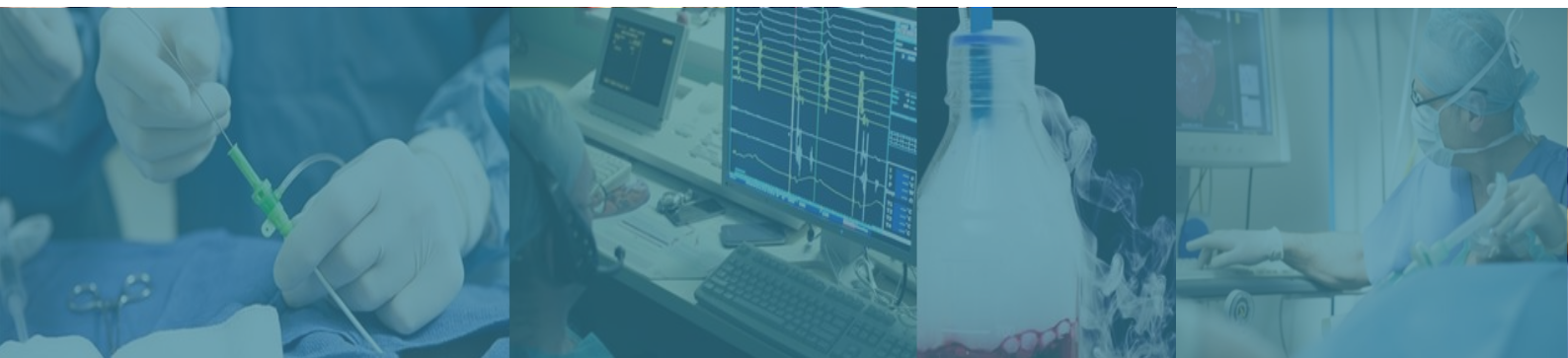
*Patient friendly smart routing  
therapies for quality of life*



**GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

**ZA OKRES 01.01.2019 – 31.03.2019 R.**



Kielce, 15 maja 2019 r.

Data przekazania raportu: 15 maja 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 .....	21
5. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	22
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	23
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	27
8. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ.....	27
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.....	27
10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 15.05.2019 r. ....	28
11. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.....	28
12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	29

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

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp. Tytuł	01-01-2019 31-03-2019	01-01-2018 31-03-2018
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>110 120,50</b>	<b>9 453,19</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 120,50	9 453,19
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>346 004,22</b>	<b>266 576,20</b>
I Amortyzacja	1 800,00	0,00
II Zużycie materiałów i energii	4 409,12	5 109,26
III Usługi obce	252 652,30	195 275,32
IV Podatki i opłaty, w tym:	3 426,16	12 584,17
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	44 882,90	33 076,86
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 375,23	6 576,14
- emerytalne	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	31 458,51	13 954,45
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-235 883,72</b>	<b>-257 123,01</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,84</b>	<b>0,99</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	0,84	0,99
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>141,95</b>	<b>182,09</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	141,95	182,09
<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-236 024,83</b>	<b>-257 304,11</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>2 735,21</b>	<b>2 807,10</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	2 735,21	2 068,49
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V Inne	0,00	738,61
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>2 709,72</b>	<b>5 163,23</b>
I Odsetki, w tym:	1 208,22	5 163,23
- dla jednostek powiązanych	0,00	3 356,89
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV Inne	1 501,50	0,00
<b>I Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-235 999,34</b>	<b>-259 660,24</b>
<b>O Podatek dochodowy</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>R Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-235 999,34</b>	<b>-259 660,24</b>

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA			
Lp.	Tytuł	31-03-2019	31-03-2018
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 576 393,84</b>	<b>1 411 613,76</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 154 828,34</b>	<b>1 005 315,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 154 828,34	1 005 217,68
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>152 230,72</b>	<b>121 204,31</b>
1	Wartość firmy - jednostki zależne	152 230,72	121 204,31
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>26 553,61</b>	<b>38 536,79</b>
1	Środki trwałe	26 553,61	38 536,79
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	5 088,04	6 860,24
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	21 465,57	31 676,55
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>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</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>11 371,77</b>	<b>115 463,29</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	11 371,77	115 463,29
a	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	10 000,00	45 463,29
	- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	35 463,29
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 371,77	70 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 371,77	70 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d	w pozostałych jednostkach	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
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>231 409,40</b>	<b>148 391,69</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 359,40	148 391,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 050,00	0,00

Lp. Tytuł	31-03-2019	31-03-2018
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 320 031,65</b>	<b>4 742 083,55</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>1 002 096,37</b>	<b>1 180 598,13</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	2 500,00	162 245,10
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	162 201,00
- do 12 miesięcy	0,00	162 201,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	2 500,00	44,10
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	632,06
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	632,06
3 Należności od pozostałych jednostek	999 596,37	1 017 720,97
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	520 128,73	753 454,89
- do 12 miesięcy	520 128,73	753 454,89
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych	268 984,18	175 586,00
c inne	210 483,46	88 680,08
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>727 506,50</b>	<b>2 876 734,10</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	727 506,50	2 876 734,10
a w jednostkach zależnych i wpółzależnych	0,00	65 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	65 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w jednostkach stowarzyszonych	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	74 185,90	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	74 185,90	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	653 320,60	2 811 734,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	653 320,60	2 810 434,10
- inne środki pieniężne	0,00	1 300,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 590 428,78</b>	<b>684 751,32</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>4 896 425,49</b>	<b>6 170 897,31</b>

PASywa		31-03-2019	31-03-2018
Lp.	Tytuł		
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 179 089,51</b>	<b>4 308 612,02</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>337 534,20</b>	<b>323 662,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>5 641 035,50</b>	<b>3 851 301,08</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1 303 380,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 563 480,85</b>	<b>-910 070,82</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-235 999,34</b>	<b>-259 660,24</b>
<b>VIII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
	- ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 717 335,98</b>	<b>1 862 285,29</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 827,22</b>	<b>335,71</b>
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
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>150 622,43</b>	<b>435 932,09</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	331 964,09
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	150 622,43	103 968,00
a	kredyty i pożyczki	150 622,43	103 968,00
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
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>302 760,38</b>	<b>175 798,16</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	5 616,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	5 616,00
	- do 12 miesięcy	0,00	5 616,00
	- 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	302 760,38	170 182,16
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	184 258,05	82 317,29
	- do 12 miesięcy	184 258,05	82 317,29
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	91 449,51	86 701,73
h	z tytułu wynagrodzeń	22 597,84	63,00
i	inne	4 454,98	1 100,14
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 252 125,95</b>	<b>1 250 219,33</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 252 125,95	1 250 219,33
	- długoterminowe	0,00	72 295,00
	- krótkoterminowe	1 252 125,95	1 177 924,33
	<b>PASywa RAZEM</b>	<b>4 896 425,49</b>	<b>6 170 897,31</b>

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp. Tytuł	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
<b>A Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I Zysk (strata) netto	(235 999,34)	(259 660,24)
II Korekty razem	(3 243 960,47)	(99 892,41)
<b>III Skonsolidowane przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(3 479 959,81)</b>	<b>(359 552,65)</b>
<b>B Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	139 000,00	270 000,00
II Wydatki	46 800,00	320 000,00
<b>III Skonsolidowane przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>92 200,00</b>	<b>(50 000,00)</b>
<b>C Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	500 000,00	1 375 675,00
II Wydatki	0,00	0,00
<b>III Skonsolidowane przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>500 000,00</b>	<b>1 375 675,00</b>
<b>D Skonsolidowane przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(2 887 759,81)</b>	<b>966 122,35</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(2 887 759,81)</b>	<b>966 122,35</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 541 080,41</b>	<b>1 845 611,75</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>653 320,60</b>	<b>2 811 734,10</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	01-01-2019	01-01-2018
		31-03-2019	31-03-2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 915 088,85</b>	<b>3 264 892,26</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 915 088,85</b>	<b>3 264 892,26</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>333 688,00</b>	<b>323 662,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 846,20	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	3 846,20	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	3 846,20	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>323 662,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 144 881,70</b>	<b>3 851 527,70</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	496 153,80	(226,62)
a	zwiększenie (z tytułu)	496 153,80	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	496 153,80	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- kapitał rezerwowy uzyskany w wyniku konsolidacji	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	(226,62)
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- kapitał rezerwowy uzyskany w wyniku konsolidacji	0,00	(226,62)
	- koszty emisji akcji	0,00	0,00
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 641 035,50</b>	<b>3 851 301,08</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 303 380,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 303 380,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 303 380,00</b>
<b>5</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(910 297,44)</b>	<b>(403 118,10)</b>
6.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
6.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- .....		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
6.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(403 118,10)</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
6.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(403 118,10)</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	(506 952,72)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	(507 179,34)
	- w wyniku konsolidacji	0,00	226,62
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmniejszenia w wyniku konsolidacji	0,00	0,00
6.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(910 070,82)</b>
6.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 563 480,85)</b>	<b>(910 070,82)</b>
<b>7</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(235 999,34)</b>	<b>(259 660,24)</b>
a	strata netto (wielkość ujemna)	(235 999,34)	(259 660,24)
	- strata netto 1 kwartał (wielkość ujemna)	(235 999,34)	(259 660,24)
b	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 179 089,51</b>	<b>4 308 612,02</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 179 089,51</b>	<b>4 308 612,02</b>

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

### SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

		za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>110 120,50</b>	<b>9 453,19</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 120,50	9 453,19
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zr)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>318 742,20</b>	<b>257 428,01</b>
I	Amortyzacja	1 800,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	4 409,12	5 109,26
III	Usługi obce	231 155,08	189 834,70
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 156,36	8 966,60
V	Wynagrodzenia	39 387,90	33 076,86
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	7 375,23	6 576,14
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	31 458,51	13 864,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-208 621,70</b>	<b>-247 974,82</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,42</b>	<b>0,81</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,42	0,81
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>140,75</b>	<b>182,09</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	140,75	182,09
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-208 762,03</b>	<b>-248 156,10</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 518,50</b>	<b>2 807,10</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	6 518,50	2 068,49
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	3 783,29	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	738,61
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 313,72</b>	<b>3 387,89</b>
I	Odsetki, w tym:	812,22	3 387,89
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	3 356,89
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	1 501,50	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-204 557,25</b>	<b>-248 736,89</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-204 557,25</b>	<b>-248 736,89</b>

## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS

### BILANS

AKTYWA		31.03.2019	31.03.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 329 482,75</b>	<b>875 306,73</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	693 682,34	544 071,68
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	693 682,34	544 071,68
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	26 553,61	38 536,79
1	Środki trwałe	26 553,61	38 536,79
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	5 088,04	6 860,24
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	21 465,57	31 676,55
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	378 887,40	144 306,57
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	378 887,40	144 306,57
a)	w jednostkach powiązanych	377 515,63	74 306,57
- (1)	udziały lub akcje	25 000,00	15 000,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	352 515,63	59 306,57
- (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	1 371,77	70 000,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	1 371,77	70 000,00
- (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.		31.03.2019	31.03.2018
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 059 456,24</b>	<b>4 714 991,37</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	936 609,79	1 161 338,81
1	Należności od jednostek powiązanych	10 116,00	162 245,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 616,00	162 201,00
- (1)	do 12 miesięcy	7 616,00	162 201,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	2 500,00	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	926 493,79	999 093,71
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	502 637,33	735 580,63
- (1)	do 12 miesięcy	502 637,33	735 580,63
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	219 423,00	174 833,00
c)	inne	204 433,46	88 680,08
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	665 688,37	2 876 211,45
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	665 688,37	2 876 211,45
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	65 000,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	65 000,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	74 185,90	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	74 185,90	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	591 502,47	2 811 211,45
- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	591 502,47	2 811 211,45
- (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	1 457 158,08	677 441,11
<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>4 388 938,99</b>	<b>5 590 298,10</b>

PASywa		31.03.2019	31.03.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 246 195,27</b>	<b>4 269 211,90</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	337 534,20	323 662,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 640 808,88	3 851 301,08
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	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	1 303 380,00
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-(2)	na udziały (akcje) własne	0,00	1 303 380,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 527 590,56	-960 394,29
VI	Zysk (strata) netto	-204 557,25	-248 736,89
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>1 142 743,72</b>	<b>1 321 086,20</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	131 136,50	324 754,01
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	196 942,73
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	131 136,50	127 811,28
a)	kredyty i pożyczki	131 136,50	127 811,28
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	269 509,78	273 420,13
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	139 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	139 000,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	67,16	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	67,16	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	269 442,62	134 420,13
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	151 435,29	46 555,26
-(1)	do 12 miesięcy	151 435,29	46 555,26
-(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	90 954,51	86 701,73
h)	z tytułu wynagrodzeń	22 597,84	63,00
i)	inne	4 454,98	1 100,14
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	730 270,22	722 576,35
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	730 270,22	722 576,35
-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowe	730 270,22	722 576,35
<b>Suma</b>		<b>4 388 938,99</b>	<b>5 590 298,10</b>

## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

### RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-204 557,25</b>	<b>-248 736,89</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>-3 178 689,62</b>	<b>-18 091,56</b>
1.	Amortyzacja	1 800,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 706,28	1 288,40
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-172 872,91	-199 557,58
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-375 156,01	128 076,77
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 629 847,56	49 007,70
10.	Inne korekty	3 093,14	3 093,15
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-3 383 246,87</b>	<b>-266 828,45</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>139 000,00</b>	<b>270 000,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	139 000,00	100 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	170 000,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>106 800,00</b>	<b>255 000,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 800,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	60 000,00	20 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	60 000,00	20 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	45 000,00	235 000,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>32 200,00</b>	<b>15 000,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>500 000,00</b>	<b>1 303 380,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	500 000,00	1 303 380,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>500 000,00</b>	<b>1 303 380,00</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 851 046,87</b>	<b>1 051 551,55</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-2 851 046,87</b>	<b>1 051 551,55</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 442 549,34</b>	<b>1 759 659,90</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>591 502,47</b>	<b>2 811 211,45</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 950 752,52</b>	<b>3 214 568,79</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	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>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>333 688,00</b>	<b>323 662,00</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 846,20	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>337 534,20</b>	<b>323 662,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 144 655,08</b>	<b>3 851 301,08</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	496 153,80	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	496 153,80	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
<b>2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 640 808,88</b>	<b>3 851 301,08</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1 - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	1 303 380,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 303 380,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</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
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 527 590,56	-960 394,29
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 527 590,56</b>	<b>-960 394,29</b>
<b>5.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 527 590,56</b>	<b>-960 394,29</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-204 557,25</b>	<b>-248 736,89</b>
a) Zysk netto	0,00	0,00
b) Strata netto	-204 557,25	-248 736,89
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 246 195,27</b>	<b>4 269 211,90</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 246 195,27</b>	<b>4 269 211,90</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. Grupa kapitałowa Medinice SA została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000443282, uzyskała nr REGON 260637552 oraz nr NIP 6631868308. Siedziba Spółki mieści się w Kielcach przy ul. Karola Olszewskiego 6.

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 współlnikiem 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.

Powyższe spółki zostały założone w związku z planowanym uruchomieniem funduszu MediAlfa zgodnie z Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych. Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółki te nie prowadzą działalności operacyjnej, a ich udział w sumie bilansowej wynosi poniżej 1%. Spółki zostały zgłoszone do Rejestru Zarządzających ASI oraz do Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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 01.01.2019 r. – 31.03.2019 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 01.01.2019 r. – 31.03.2019 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

## 2. WAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 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**

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” do których zalicza się udziały, – wycenia się w wartości godziwej,

- b) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- c) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- d) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

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.

#### 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 zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### 11) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

- a) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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 miesięczne zwiększają pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji oraz koszty z tytułu amortyzacji.

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

W I 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. Wyraźnie różniły się natomiast wypracowane przychody. W I kwartale 2019 r. Emitent odnotował przychody ze sprzedaży w wysokości 110.120,50 zł, wobec 9.453,19 zł uzyskanych w I kwartale 2018 r. Osiągnięte przychody to pokłosie zawartej umowy pośrednictwa sprzedaży produktów niemieckiej firmy Epmaph-System GmbH & Co. KG.

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.

W okresie I kwartału 2019 r. miały miejsce następujące istotne zdarzenia, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

W dniu 9 stycznia 2019 r. Emitent podpisał wstępne porozumienie z holenderską spółką Veritherme Medical B.V. Intencją stron porozumienia było przeprowadzenie transakcji polegającej między innymi na: istotnym dokapitalizowaniu Medinice poprzez objęcie nowo emitowanych akcji Emitenta oraz przejęciu przez Emitenta praw do projektów / technologii Veritherme. 23 kwietnia 2019 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o zakończeniu rozmów z Veritherme i braku podpisania wiążącej umowy. Zarząd Emitenta nie zdecydował się na podpisanie wiążącej umowy ze względu na to, iż jednym z warunków transakcji było udzielenie Veritherme wieloletniej wyłączności na sprzedaż wszystkich projektów Emitenta na wszystkie rynki azjatyckie. W ocenie Zarządu Emitenta podpisanie ww. umowy byłoby niekorzystne i oznaczałoby zmniejszenie atrakcyjności prowadzonych projektów w odniesieniu do przyszłych transakcji dotyczących sprzedaży licencji lub patentu.

W dniu 22 stycznia 2019 r. Medinice S.A. uzyskał amerykański patent wydany przez United States Patent and Trademark Office na wynalazek pn. "CathAIO". CathAIO to elektroda

o uniwersalnych właściwościach diagnostycznych: elektrofizjologicznych, hemodynamicznych i biochemicznych. CathAIO łączy funkcje elektrod: referencyjnej, stymulującej, diagnostycznej oraz pozwalającej na pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej. Elektroda CathAIO przeznaczona jest do użytku przez członków zespołów medycznych zaangażowanych bezpośrednio w wykonywanie zabiegów ablacji arytmii serca.

W dniu 1 lutego 2019 r. Medinice S.A. podjął decyzję o realizacji projektu pn. ExtraCardiac Autonomic Nerve Stimulation. ECANS to produkt służący do bezpośredniej stymulacji nerwu błędnego odpowiadającego za unerwienie serca oraz umożliwiający ocenę wpływu unerwienia serca na jego pracę i możliwość skutecznego leczenia zaburzeń czynności zależnych od unerwienia serca. Wynalzcami ECANS są Brazylijczycy – Panowie Jose Carlos Pachón Mateos, Enrique Indalecio Pachón Mateos i Carlos Thiene Cunha Pachón (Wynalzczy). ECANS ma zgłoszenia patentowe w Stanach Zjednoczonych oraz Europie. Strony zdecydowały, że projekt ECANS realizowany będzie w ramach nowo zawiązanej spółki, w której jedna ze spółek zależnych Emitenta obejmie lub odpowiednio nabędzie 49% udziałów (na datę niniejszego raportu spółka została zawiązana, jednak spółka zależna Emitenta jeszcze nie objęła ani nie nabyła udziałów w nowo zawiązanej spółce), a Wynalzczy łącznie obejmą odpowiednio 51% udziałów. Spółka zależna Emitenta będzie odpowiadała za uzyskanie znaku CE i komercjalizację rozwiązania ECANS na świecie, a Wynalzczy za dalszy rozwój projektu.

5 marca 2019 r. Medinice S.A. podpisał umowę pośrednictwa z niemiecką firmą Emap-System GmbH & Co. KG. Zgodnie z umową Medinice będzie wyłącznym pośrednikiem sprzedaży produktów Emap-System na terytorium Polski. W innych krajach warunki współpracy będą ustalane indywidualnie. Rolą Medinice będzie pośrednictwo pomiędzy Emap-System, a potencjalnymi nabywcami produktów niemieckiej firmy. Emap-System oferuje systemy oraz urządzenia do nawigacji i mapowania serca wykorzystywane podczas zabiegów ablacji serca oraz tzw. Patche, które są wykorzystywane jednorazowo przy każdym zabiegu ablacji przeprowadzanym przy pomocy systemu Emap-System. Umowa została zawarta na okres 1 roku. Jej obowiązywanie zostanie automatycznie wydłużone o kolejny 1 rok chyba, że któraś ze stron wypowie Umowę co najmniej 30 dni przed upływem pierwotnego okresu.

22 marca 2019 r. zarząd Medinice S.A. podpisał z Medi Ventures sp. z o.o. (spółka zależna Medinice) za zgodą Narodowego Centrum Badań i Rozwoju Umowę przenoszącą prawa i obowiązki z umowy o dofinansowanie projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Przedmiotem umowy jest przeniesienie przez Emitenta na Medi Ventures sp. z o.o. całości praw, obowiązków i wierzytelności wynikających z umowy o dofinansowanie projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa". W opinii Zarządu Emitenta podpisanie Umowy umożliwi rozpoczęcie realizacji projektu "Fundusz MediAlfa". W ramach projektu spółka Medi Ventures sp. z o.o. będzie mogła zainwestować do 25 mln zł w projekty z obszaru lifescience.

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

2 kwietnia 2019 r. spółka Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. podpisała umowę inkubacyjną z Space Medical Instruments B.V. z siedzibą w Utrecht (Holandia). Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k., to podmiot której wspólnikiem jest Medi Ventures sp. z o.o. (spółka zależna Medinice), a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta). Medi Ventures sp. z o.o. realizuje projekt grantowy pt. "Fundusz MediAlfa". Przedmiotem umowy inkubacyjnej jest umożliwienie zebrania dodatkowych informacji oraz wykonania niezbędnych analiz (m.in. technologicznych i ekonomicznych) dotyczących urządzeń medycznych: Suction Knife i SpaceMaker w celu umożliwienia Funduszowi MediAlfa podjęcia decyzji o inwestycji. Pośrednio udziałowcem Space Medical Instruments B.V jest Uniwersytet Medyczny w Utrechcie. Warunkiem inwestycji jest uzyskanie zgody komitetu inwestycyjnego. Zawarcie umowy inkubacyjnej ze spółką Space Medical Instruments B.V, jest kontynuacją

rozwoju urządzeniach medycznych: Suction Knife i SpaceMaker, o czym Medinice informował w komunikatach: ESPI 2/2018 z dnia 18 kwietnia 2018 r. i ESPI 15/2018 z dnia 28 listopada 2018 r.

1 kwietnia 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E3 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E3 (Uchwała). Zgodnie z Uchwałą podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.500,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 95.000 nowych akcji serii E3, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

25 kwietnia 2019 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu odwołano z funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Gębusię. Do Rady Nadzorczej powołana została Pani Joanna Bogdańska.

25 kwietnia 2019 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dokonano zmiany Statutu Emitenta polegającej na uchyleniu w całości dotychczasowego brzmienia Statutu Spółki, zastępując go nowym brzmieniem, stanowiącym jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki.

W kwietniu 2019 r. Zarząd Medinice S.A. podjął decyzję rezygnacji z dalszej realizacji projektu „Promocja oraz internacjonalizacja oferty Medinice S.A.” w ramach poddziałania 3.3.3: Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020. Umowa o dofinansowanie została podpisana z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 23.03.2017 r. Według 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.

10 maja 2019 r. Spółka otrzymała od European Patent Office patent na wynalazek „PacePress”. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest uiszczenie przez opłaty administracyjnej. PacePress to opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwaka w łoży w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca np. stymulatora lub kardiowertera serca. Emitent posiada już patent na wynalazek PacePress przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.

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.

## 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.

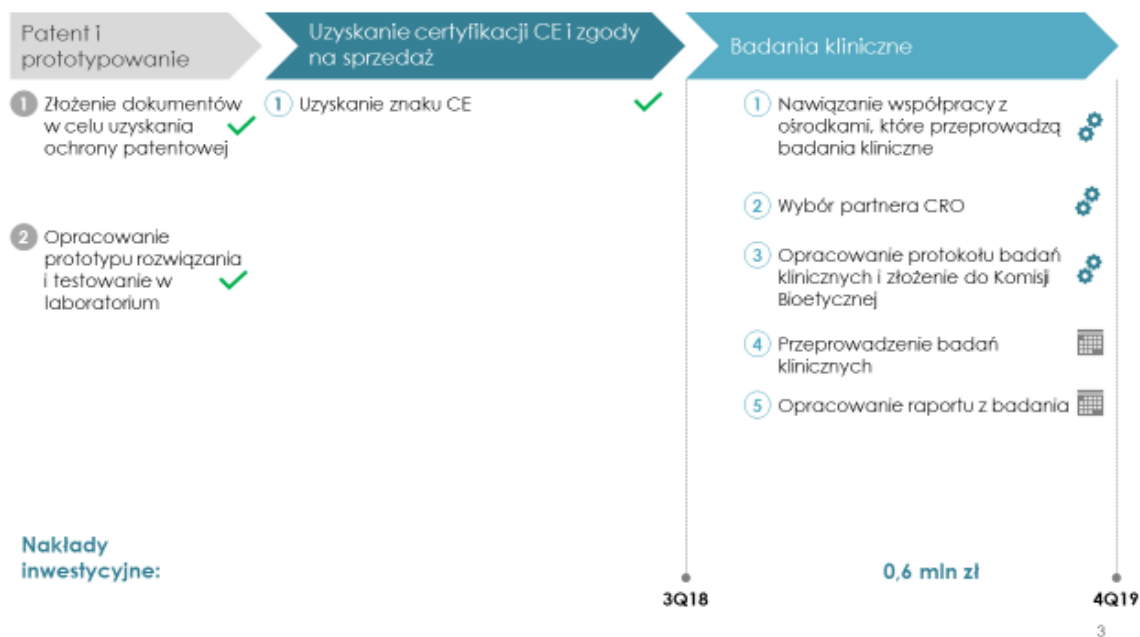
### **PacePress**

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 porejstracyjne 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



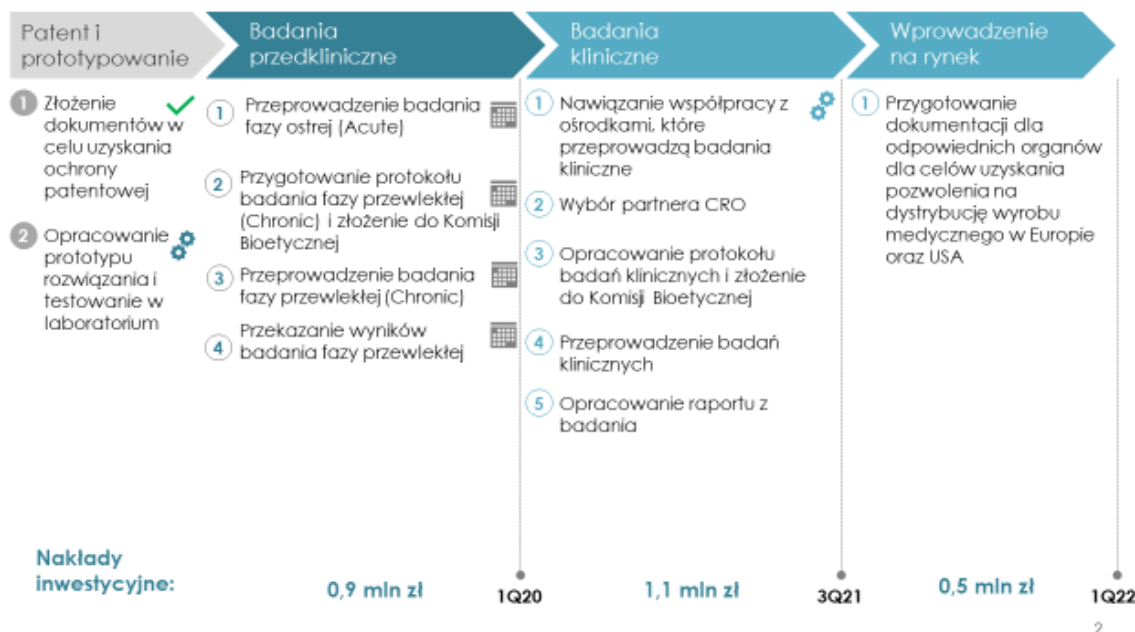
## MiniMax

W I kwartale 2019 r. zakończone zostało opracowanie technologii elektrody diagnostycznej i leczniczej 2w1 MiniMax. Na datę niniejszego raportu Emitent jest na etapie ustalania warunków z producentem prototypów elektrody, które w przyszłości będą wykorzystywane w badaniach przedklinicznych na zwierzętach i badaniach klinicznych u ludzi.

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



## MiniMax Harmonogram działań

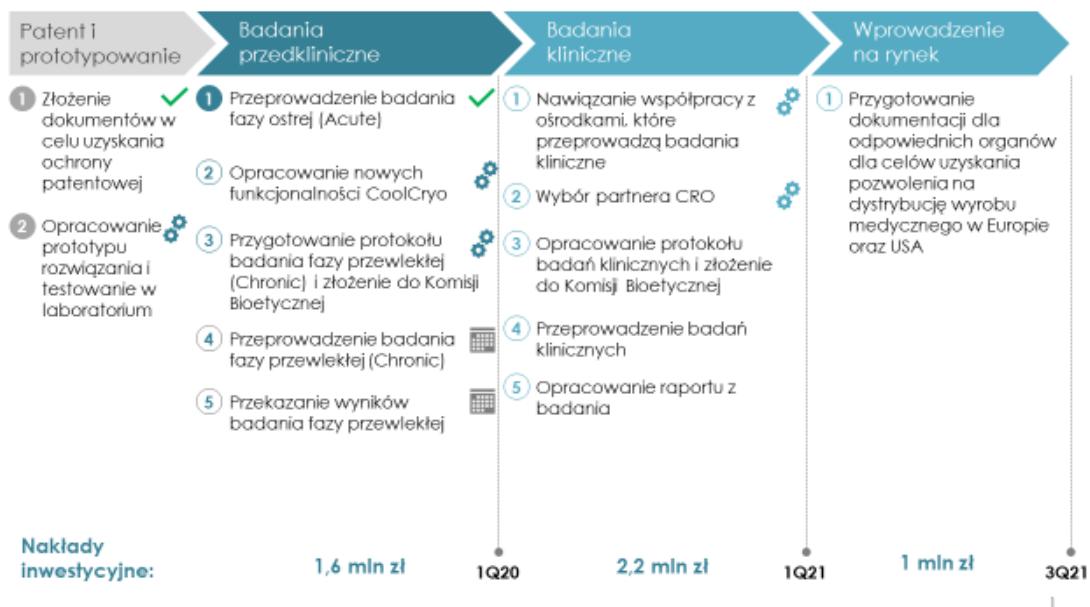


### Krioaplikator (obecnie CoolCryo)

W I kwartale 2019 r. w projekcie CoolCryo trwały 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 kolejnych etapach rozwoju projektu celem jest opracowanie: (1) giętkiej końcówki krioaplikatora, (2) pistoletu z funkcją chłodzenia i grzania z wyświetlaczem obrazującym w czasie rzeczywistym parametry (temperatura mrożenia, czas mrożenia) oraz (3) 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 bioptom 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 22.01.2019 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, hemodynamicznych i biochemicznych. CathAIO łączy funkcje elektrod: referencyjnej, stymulującej, diagnostycznej oraz pozwalającej na pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej. Elektroda CathAIO przeznaczona jest do użytku przez członków zespołów medycznych zaangażowanych bezpośrednio w wykonywanie zabiegów ablacji arytmii serca.

### Centrum Badawczo-Rozwojowe

Na datę niniejszego raportu Spółka wstrzymała realizację projektu i rozważyła 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 kardiochirurgii.

### **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.

## **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 m.in. powyżej w pkt 7 niniejszego raportu oraz 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. (rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 4 lutego 2019 r.), Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. to spółki powołane przez Medinice S.A. w związku uruchomieniem działalności funduszu MediAlfa spółki Medi Ventures Sp. z o.o. oraz Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp.K. rozpoczęły działalność operacyjną. Na dzień 15.05.2019 r. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółki 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 15.05.2019 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>

Należy zaznaczyć, że zgodnie z raportem bieżącym z dnia 19 grudnia 2018 r. dokonano podwyższenia kapitału Spółki poprzez emisję 38.462 akcji serii E2, które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 marca 2019 r. Kapitał zakładowy Spółki po ww. podwyższeniu dzieli się na 3.375.342 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 3.375.342 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

1 kwietnia 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii E3 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E3 (Uchwała). Zgodnie z Uchwałą podwyższeniu ulega kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.500,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 95.000 nowych akcji serii E3, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

## 11. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31.03.2019 r. Spółka zatrudniała 6 osób. Zatrudnienie od zakończenia I kwartału 2019 r. do dnia 15.05.2019 r. nie uległo zmianie.

## 12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 587,06)	0,00
Zysk (strata) brutto	(1 587,06)	0,00
Zysk (strata) netto	(1 587,06)	0,00
Aktywa razem	7 279,26	5 000,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7 279,26	5 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 955,55	5 000,00
Kapitał własny	(11 669,04)	5 000,00

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

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(140,22)	0,00
Zysk (strata) brutto	(140,22)	0,00
Zysk (strata) netto	(140,22)	0,00
Aktywa razem	5 000,00	0,00
Aktywa trwałe	0	0,00
Aktywa obrotowe	5 000,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 000,00	0,00
Kapitał własny	4 859,78	0,00

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

WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(295,20)	0,00
Zysk (strata) brutto	(295,20)	0,00
Zysk (strata) netto	(295,20)	0,00
Aktywa razem	5 190,00	5 000,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 190,00	5 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 993,20	5 000,00
Kapitał własny	(9 001,25)	5 000,00