

*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

Warszawa, 20 maja 2020 r.

SPIS TREŚCI

A.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.	3
I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
III.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów	4
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	5
V.	Dodatkowe informacje i noty objaśniające.....	6
B.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	13
C.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	14
D.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
E.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	18
F.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	23
G.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ	24
H.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.	24
I.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 20.05.2020 r.	28
J.	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU	28
K.	KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA	29
I.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	29
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	30
III.	Śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale.	30
IV.	Śródroczne skrócone Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	31

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na			stan na		
	31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	PLN (przekształcone)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (przekształcone)
Aktywa trwałe razem	1 569 567	5 104 654	4 706 750	364 905	1 121 335	1 105 260
Rzeczowe aktywa trwałe	26 554	843 409	837 529	6 173	185 271	196 672
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy	152 231	152 231	152 231	35 392	33 440	35 747
Pozostałe aktywa niematerialne	1 154 828	4 096 163	3 674 841	268 484	899 801	862 943
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	228 532	-	-	53 131	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	5 000	7 950	37 950	1 162	1 746	8 912
Pozostałe aktywa	2 422	4 900	4 200	563	1 076	986
Aktywa obrotowe razem	3 308 827	4 828 857	7 034 031	769 262	1 060 751	1 651 763
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	716 953	870 275	459 969	166 683	191 173	108 012
Pozostałe aktywa finansowe	-	14 697	47 257	-	3 228	11 097
Pozostałe aktywa	268 984	732 732	1 014 919	62 536	160 959	238 328
Bieżące aktywa podatkowe	1 664 615	-	-	387 003	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	658 276	3 211 153	5 511 886	153 041	705 391	1 294 326
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	4 878 394	9 933 511	11 740 781	1 134 167	2 182 086	2 757 023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na			stan na		
	31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	PLN (przekształcone)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (przekształcone)
Kapitał własny razem	3 162 420	7 738 732	8 196 867	735 224	1 699 961	1 924 825
Wyemitowany kapitał akcyjny	337 534	436 201	436 201	78 473	95 820	102 431
Kapitały zapasowe - Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	5 640 809	12 629 514	12 629 514	1 311 420	2 774 315	2 965 719
Zyski zatrzymane	(2 815 922)	(5 326 983)	(4 868 847)	(654 668)	(1 170 174)	(1 143 325)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom	3 162 420	7 738 732	8 196 867	735 224	1 699 961	1 924 825
Kapitały przypadające udziałom niedającym	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	-	14 000	509 309	-	3 075	119 598
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	509 309	-	-	119 598
Przychody przyszłych okresów	-	14 000	-	-	3 075	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 715 974	2 180 779	3 034 605	398 943	479 050	712 600
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	211 776	219 858	990 541	49 235	48 296	232 603
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	150 622	512 748	-	35 018	112 635	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	91 450	68 111	78 304	21 261	14 962	18 388
Rezerwy krótkoterminowe	10 000	20 620	20 620	2 325	4 530	4 842
Przychody przyszłych okresów	1 252 126	1 359 441	1 937 191	291 104	298 627	454 900
Pozostałe zobowiązania	-	-	7 949	-	-	1 867
Zobowiązania razem	1 715 974	2 194 779	3 543 914	398 943	482 125	832 198
Pasywa razem	4 878 394	9 933 511	11 740 781	1 134 167	2 182 086	2 757 023

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

SKONSOLIDOWANE DANE Z CAŁKOWITYCH PRZYCHODÓW	1 stycznia 2019	1 stycznia 2020 r. -	1 stycznia 2019	1 stycznia 2019	1 stycznia 2020 r. -	1 stycznia 2019
	r. - 31 marca	31 marca 2020 r.	r. - 31 grudnia	r. - 31 marca	31 marca 2020 r.	r. - 31 grudnia
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020r.	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)
Działalność operacyjna						
Przychody	110 120,50	30 520,50	164 388,00	25 622,53	7 062,31	38 213,77
Koszty	-332 368,00	-466 839,30	-2 128 693,39	-77 334,45	-108 024,64	-494 837,83
Wynik	-222 247,50	-436 318,80	-1 964 305,39	-51 711,92	-100 962,33	-456 624,06
Przychody z pozostałej działalności	0,84	0,70	0,70	0,20	0,16	0,16
Koszty pozostałej działalności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z pozostałej działalności	0,84	0,70	0,70	0,20	0,16	0,16
Pozostałe przychody	0,00	0,00	2 001,11	0,00	0,00	465,18
Pozostałe koszty	0,00	0,00	-80 589,84	0,00	0,00	-18 733,98
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00	0,00	-78 588,73	0,00	0,00	-18 268,80
Przychody finansowe	2 735,21	100,98	6 351,59	636,42	23,37	1 476,50
Koszty finansowe	-2 709,72	-21 918,19	-10 072,31	-630,49	-5 071,78	-2 341,42
Zysk (strata) netto z działalności finansowej	25,49	-21 817,21	-3 720,72	5,93	-5 048,41	-864,92
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności	-222 222,01	-458 136,01	-2 046 614,84	-51 705,99	-106 010,74	-475 757,79
Podatek dochodowy	0,00	0,00	-228 532,18	0,00	0,00	-53 124,78
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-222 222,01	-458 136,01	-2 275 147,02	-51 705,99	-106 010,74	-528 882,57
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-222 222,01	-458 136,01	-2 275 147,02	-51 705,99	-106 010,74	-528 882,57

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2020 r. -	1 stycznia 2019 r. -	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2020 r. -	1 stycznia 2019 r. -
	- 31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	- 31 marca 2019 r.	31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(295 726)	(1 359 161)	(5 136 151)	(68 809)	(314 504)	(1 193 954)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124 762)	(377 822)	(1 027 223)	(29 029)	(87 427)	(238 789)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 462 317)	(563 749)	8 134 180	(572 925)	(130 449)	1 890 878
Przepływy pieniężne netto razem	(2 882 805)	(2 300 733)	1 970 806	(670 763)	(532 380)	458 135

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.03.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski /Straty zatrzymane		Razem	
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2019	333 688		5 144 655		(2 593 700)		2 884 643	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(222 222)		(222 222)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 846		496 154		-		500 000	
Stan na 31 marca 2019 r	337 534		5 640 809		(2 815 922)		3 162 421	

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2020 do 31.03.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski straty zatrzymane		Razem	
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2020	436 201		12 629 514		(4 868 847)		8 196 857	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(458 136)		(458 136)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	-		-		-		-	
Stan na 31 marca 2020	436 201		12 629 514		(5 326 983)		7 738 731	

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.12.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski straty zatrzymane		Razem	
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
stan na 1 stycznia 2019	333 688		5 144 655		(2 593 700)		2 884 643	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(2 275 147)		(2 275 147)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	102 513		7 484 859		-		7 587 372	
Stan na 31 grudnia 2019 r	436 201		12 629 514		(4 868 847)		8 196 857	

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.03.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski /Straty zatrzymane		Razem	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 stycznia 2019	77 642		1 197 044		(603 495)		671 191	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(51 706)		(51 706)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	895		115 444		-		116 339	
Stan na 31 marca 2019 r	78 537		1 312 488		(655 201)		735 823	

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2020 do 31.03.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski straty zatrzymane		Razem	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 stycznia 2020	100 935		2 922 416		(1 126 631)		1 896 720	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(106 011)		(106 011)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	-		-		-		-	
Stan na 31 marca 2020	100 935		2 922 416		(1 232 641)		1 790 710	

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.12.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny		Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej		Zyski straty zatrzymane		Razem	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
stan na 1 stycznia 2019	77 669		1 195 931		(602 934)		670 566	
Koszty emisji	-		-		-		-	
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-		-		(528 883)		(528 883)	
Wyemitowany kapitał akcyjny	23 830		1 739 936		-		1 763 767	
Stan na 31 grudnia 2019 r	101 400		2 935 867		(1 131 816)		1 905 451	

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2019 roku - 4,3013 na dzień 31 marca 2020 roku - 4,5523 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku 4,2585 zł
- poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku - 4,2978 okresu od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku - 4,3216 oraz od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 – 4,3018 zł

V. Dodatkowe informacje i noty objaśniające.

1. Informacje o Grupie Kapitałowej MEDINICE S.A.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Medinice S.A. jest Medinice S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Na dzień 31 marca 2020 r. struktura własnościowa grupy przedstawiała się następująco.

Nazwa Podmiotu	Cel spółki	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale
Medidata Sp. z o.o.	Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych	pełna	100 %
Medinice B+R Sp. z o.o.		pełna	100 %
Medi Ventures Sp. z o.o.	Realizacja projektu MediAlfa	pełna	98 %
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	Realizacja projektu MediAlfa	n/d	100 %
Cardiona Sp. z o.o.	Realizacja projektu ECANS	n/d	49%

Ze względu na nieistotną wartość udziału niedającego kontroli - 2% podmiotu Medi Ventures sp. z o.o. w przedstawionych skróconych danych okresowych nie wyodrębniono wartości kapitału przypadające udziałom niedającym kontroli oraz udziału. Medinice S.A. posiada również udziały następujących podmiotów, które nie zostały objęte konsolidacją:

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. oraz
- 49 % udziałów w Cardiona sp. z o.o.

Spółki Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. oraz Cardiona sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ działalność tych Spółek na chwilę obecną jest nieistotna dla całej Grupy Kapitałowej. Medinice S.A. sprawuje również pośrednio kontrolę nad Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. - jej współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o., nie mniej jednak spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. nie podlega konsolidacji.

2. Wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją

a) Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(295,20)	(952,70)
Zysk (strata) brutto	(295,20)	(952,70)
Zysk (strata) netto	(295,20)	(952,70)

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.12.2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	5 190,00	9 940,88	11 090,38
Aktywa trwale	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 190,00	9 940,88	11 090,38
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 993,20	8 612,48	11 090,38
Kapitał własny	(9 001,25)	(20 309,52)	(19 356,82)

b) Cardiona Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	0,00	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.12.2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	n/d	5 000,00	5 000,00
Aktywa trwale	n/d	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	n/d	5 000,00	5 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	n/d	5 000,00	5 000,00
Kapitał własny	n/d	5 000,00	5 000,00

3. Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

5. Założenie kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6. Porównywalność danych.

Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2020 roku.

W wyniku zmiany zasad rachunkowości nie odnotowano zmian danych porównawczych. W grupie kapitałowej w okresach przygotowywanych zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości nie wystąpiły transakcje, które należałoby wycenić lub zaprezentować w odrębny sposób. Zarówno zasady wycen aktywów i pasywów jak i sposób ich prezentacji w poprzednich latach jest spójny z zastosowanymi zasadami MSSF.

7. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

8. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał roku 2020 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu danych porównawczych rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 i pierwszy kwartał 2019 z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

a) MSSF 9 - Instrumenty finansowe

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i dotyczy charakterystyki opcji przedpłaty z ujemną kompensatą. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe ze względu na brak instrumentów finansowych, których ta zmiana dotyczy.

b) KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Interpretacja wyjaśnia sposoby stosowania wymogów dotyczących ujmowania i wyceny zawartych w MSR 12, jeżeli istnieje niepewność co do traktowania podatkowego dochodu. Zastosowanie Interpretacji nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

c) MSR 19 „Świadczenia Pracownicze”

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

d) MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i dotyczy długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

e) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

f) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”

Objęte zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Zastosowane zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

g) Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2019 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka spodziewa się, że standardy te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

h) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Według oceny Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

i) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Według oceny Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

9. Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Medinice SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone, jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli.

Połączenia jednostek gospodarczych.

Połączenia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia opisaną w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

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

Waluty obce

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

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace badawczo rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

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

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

Podatek

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności, lokaty oraz,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Medinice SA która jest jednostką dominującą powstał przy zastosowaniu wytycznych MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

B. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

1. Dane Emitenta

MEDINICE S.A.	
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
Telefon	+48 725 500 051
Adres poczty elektronicznej	biuro@medinice.pl
Strona internetowa	www.medinice.pl
Kapitał zakładowy	436.200,90 zł
NIP:	6631868308
REGON:	260637552
Numer KRS:	0000443282
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. Opis działalności Spółki

Medinice S.A. jest polską firmą założoną w 2012 roku działającą w branży MedTech. Misją Spółki jest tworzenie innowacyjnych, bezpiecznych, użytecznych i prostych w obsłudze rozwiązań w dziedzinie medycyny, w szczególności kardiologii oraz dostarczanie ich personelowi medycznemu i pacjentom. Motto działalności Medinice brzmi – Patient friendly smart routing therapies for quality of life (z ang. Przyjazne metody poprawienia jakości życia poprzez inteligentne metody leczenia). W portfolio Medinice znajduje się kilkanaście projektów. Wszystkie projekty mają potencjał globalny. Precyzyjna identyfikacja obszaru działania pozwoliła Spółce na pozyskanie specjalistów w dziedzinie kardiologii i kardiochirurgii, z którymi realizowane są nowoczesne projekty, a także za pośrednictwem których zbudowano skuteczną sieć pozyskiwania, selekcji i rozwoju nowych innowacyjnych inicjatyw biznesowych. W dniu 25 września 2018 r. Spółka zadebiutowała w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

3. Władze Spółki

Według stanu na dzień 20 maja 2020 r. skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

Zarząd:

Imię i nazwisko	Funkcja
Sanjeev Choudhary	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Joanna Bogdańska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Wesołowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Foroniewicz	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 3 powołało Pana Tadeusza Wesołowskiego na Członka Rady Nadzorczej Medinice S.A. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tadeusza Wesołowskiego na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

C. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Medinice S.A. za okres od 01.01.2020 r. – 31.03.2020 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”.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości. Do dnia 31.12.2019 r. Spółka prowadziła księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późni. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Jednocześnie z dniem 01.01.2020 r. Spółka rozpoczęła prowadzenie ksiąg rachunkowych w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zarówno skrócone jednostkowe jak i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medinice S.A. za okres od 01.01.2020 r. – 31.03.2020 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

WPROWADZENIE DO OBROTU AKCJI SERII D, SERII E2 ORAZ SERII H1

W dniu 18 grudnia 2019 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął Uchwałę nr 1354/2019 z dnia 27 grudnia 2019 r. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela MEDINICE S.A. obejmujących:

- 1) 1.540.000 (jeden milion pięćset czterdzieści tysięcy) akcji serii D,
- 2) 38.462 (trzydzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje serii E2,
- 3) 986.667 (dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii H1.

Pierwszy dzień notowania w/w akcji odbył się 10 stycznia 2020 r. (Uchwała Nr 10/2020 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 stycznia 2020 r.) W celu wprowadzenia do obrotu powyższych serii akcji Spółka sporządziła odpowiedni dokument informacyjny, który dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

W związku z powyższym od dnia 10 stycznia 2020 r. liczba akcji Emitenta wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect wynosi łącznie 4.287.649, które stanowią 98,09% wszystkich akcji Emitenta. Poza obrotem pozostaje wciąż 38.460 akcji serii E1 oraz 45.000 akcji serii D tj. łącznie 83.460 akcji stanowiących łącznie 1,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

SPRZEDAŻ LICENCJI NA PACEPRESS NA RYNEK INDYJSKI

23 stycznia 2020 r. Medinice zawarł pierwszą w historii umowę licencyjną z indyjskim dystrybutorem sprzętu medycznego dotyczącą projektu PacePress. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Emitent przyznał Partnerowi wyłączność do sprzedaży PacePress na cały rynek indyjskim. Partner posiada 20-letnie doświadczenie w dystrybucji sprzętu medycznego. W wyniku zawartej Umowy Emitent otrzyma od Partnera:

1. 360 tys. USD. Pierwsza roczna transza w wysokości 60 tys. USD, pozostałe cztery transze będą wynosiły po 75 tys. USD rocznie
2. Tantiemy z przyszłej sprzedaży PacePress w wysokości minimum 10% od wartości sprzedaży PacePress.

Łączna wartość Umowy wynosi 360 tys. USD plus tantiemy. Wysokość potencjalnych przychodów z tytułu tantiem zależy będzie od poziomu przychodów z tytułu sprzedaży PacePress osiągniętych przez Partnera. 3 stycznia 2020 r. Emitent poinformował o zakończeniu prac inżynierskich w projekcie PacePress. Ich efektem było ulepszenie projektu oraz opracowanie nowych funkcjonalności.

PODPISANIE UMOWY Z UNIWERSYTEM PRZYRODNICZYM WE WROCŁAWIU NA PRZEPROWADZENIE BADAŃ PRZEDKLINICZNYCH NA ZWIERZĘTACH W PROJEKCIE MINIMAX

W dniu 24 lutego 2020 r. Medinice zawarł umowę z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badań przedklinicznych na zwierzętach w projekcie MiniMax. Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu przystąpi do realizacji badań przedklinicznych po uprzednim uzyskaniu od właściwej Lokalnej Komisji Etycznej zgody na przeprowadzenie badania przedklinicznego na zwierzętach oraz dostarczeniu przez emitenta prototypów elektrody MiniMax. Elektroda MiniMax będzie pierwszą na świecie elektrodą "2 w 1" do ablacji przezskórnej posiadającą funkcje diagnostyczne i lecznicze, która będzie używana podczas zabiegów ablacji bez konieczności użycia szkodliwej dla pacjentów i personelu medycznego fluoroskopii.

OPRACOWANIE GIĘTKIEJ KOŃCÓWKI KRIOAPLIKATORA COOLCRYO

W I kwartale 2020 r. Medinice opracował pierwszy giętki krioaplikator do małoinwazyjnego systemu do krioablacji CoolCryo. W przyszłych kwartałach Spółka będzie kontynuowała prace nad ulepszeniem powstałego prototypu giętkiej końcówki oraz dodaniem pozostałych funkcjonalności.

OTRZYMANIE DWÓCH PATENTÓW OD JAPOŃSKIEGO URZĘDU PATENTOWEGO NA RÓŻNE WERSJE "COOLCRYO"

W dniu 9 kwietnia 2020 r. oraz w dniu 22 kwietnia 2020 r. Emitent poinformował o przyznaniu spółce Medidata sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta) dwóch patentów przez japoński urząd patentowy (Japan Patent Office) na wynalazek "Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania" oraz „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej”. Ostatecznym wymogiem formalnym uzyskania patentu jest uiszczenie przez Emitenta opłaty administracyjnej. Spółka rozwija portfolio kilku krioaplikatorów z różnymi funkcjonalnościami. Patent, o którego otrzymaniu Spółka komunikowała raportem ESPI nr 7/2020 z dnia 09.04.2020. r został przyznany na krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania, zaś otrzymany 22.04.2020 r. dotyczy krioaplikatora ze sztywną końcówką. CoolCryo to system do wykonywania małoinwazyjnej krioablacji kardiochirurgicznej. CoolCryo do niszczenia tkanek wykorzystuje bardzo niską temperaturę. System został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini dostępu do serca z zastosowaniem technik wideotorakoskopowych (zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka), co stanowi jego dużą przewagę konkurencyjną.

UCHWAŁY PODJĘTE NA NWZ

W dniu 10 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także podjęło uchwałę w sprawie sporządzania przez Emitenta oraz Grupę Emitenta sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Ponadto na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Tadeusza Wesołowskiego.

ZAWARCIE TERM SHEET DOTYCZĄCEGO ZAŁOŻENIA SPÓŁKI W STANACH ZJEDNOCZONYCH

W dniu 17 marca 2020 r. Medinice S.A. poinformował o zawarciu w dniu 16 marca 2020 r. w godzinach późnowieczornych Term Sheet z dwoma osobami fizycznymi dotyczący powołania spółki prawa amerykańskiego. Celem nowo założonej spółki będzie zdobycie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizacja w Stanach Zjednoczonych produktu PacePress.

Zgodnie z zawartym Term Sheet:

- Emitent udzieli nowo założonej spółce licencji na technologię PacePress, a amerykańscy Partnerzy będą odpowiedzialni za zdobycie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizację w Stanach Zjednoczonych produktu PacePress,
- w momencie zawiązania nowej spółki, Medinice będzie jej większościowym udziałowcem, - amerykańscy Partnerzy w równym stopniu z Medinice wniosą kapitał na zawiązanie i działalność nowo założonej spółki,
- nowo założona spółka będzie posiadała wyłączne prawo do dystrybucji PacePress na terenie Stanów Zjednoczonych.

Amerykańscy Partnerzy posiadają duże doświadczenie w certyfikacji i komercjalizacji kardiologicznych technologii medycznych na rynku amerykańskim, który pod względem wartości jest największym światowym rynkiem technologii medycznych.

PODPISANIE ANEKSU DO UMOWY ZAWARTEJ Z MINISTERSTWEM FUNDUSZY I POLITYKI REGIONALNEJ W SPRAWIE UTWORZENIA CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWEGO

W dniu 5 maja 2020 r. Emitent otrzymał informację o podpisaniu przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej aneksu ("Aneks") do umowy zawartej w dniu 06.12.2017 r. o dofinansowanie projektu: "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiochirurgii" ("Projekt") 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 31 grudnia 2020 r. terminu realizacji Projektu i kwalifikowalności wydatków oraz aktualizacja agendy badawczej i 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 nie wykorzystwała jeszcze żadnych środków finansowych z dotacji. Spółka planuje sfinansować Projekt wraz z partnerami branżowymi.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW

W I kwartale 2020 r. Emitent skupiał się na dalszym rozwoju projektów ze swojego portfolio. Wyniki finansowe osiągnięte w tym okresie nie różniły się istotnie od wyników osiąganych w poprzednich okresach. Nie mniej jednak należy odnotować, że w I kwartale 2020 r. Emitent zanotował 30.520,50 zł przychodów wobec 110.120,50 zł przychodów w I kwartale 2019 r. Wypracowane przychody to efekt wynajmu sprzętu do mapowania 3D na mocy podpisanej 5 marca 2019 r. (raport ESPI nr 5 z dnia 5 marca 2019 r.) umowy pośrednictwa sprzedaży z Epmapping-system oraz podpisanej w sierpniu 2019 r. umowy wynajmu sprzętu do mapowania 3D z prywatnym gabinetem medycznym. W I kwartale 2020 r. Medinice zanotował 458 136,01 zł skonsolidowanej straty netto wobec 222 222,01 straty netto w I kwartale 2019 r. Większa strata netto w dużej mierze spowodowana jest wzrostem kosztów poniesionych głównie w projekcie MiniMax. W I kwartale 2020 r. Medinice ponosił koszty związane z produkcją prototypów elektrody MiniMax produkowanej przez niemieckiego partnera.

Umowa dotycząca sprzedaży licencji na projekt PacePress na rynek indyjski będzie uwzględniona w wynikach Emitenta w II kwartale 2020 r. 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 praw do projektu lub licencji na projekty zapewni Spółce znaczące przychody w kolejnych latach.

E. 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

PacePress to pneumatyczny opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca, np. stymulatora lub kardiowertera-defibrylatora.

Sposób użytkowania PacePress nie powoduje unieruchomienia pacjenta, poprawia jego komfort, swobodę i daje możliwość wykonywania codziennych czynności.

- Anatomicznie dopasowany kształt upręży, uniwersalne mocowanie oraz kontrola siły ucisku zmniejsza ryzyko powikłań u pacjenta (np. krwiak w łoży lub ponownej operacji);
- Zmniejszenie ryzyka powikłań obniża ryzyko kolejnych zabiegów, które generują dodatkowe koszty;
- Krótsza hospitalizacja – pacjent zostaje wypisany do domu wraz z PacePress

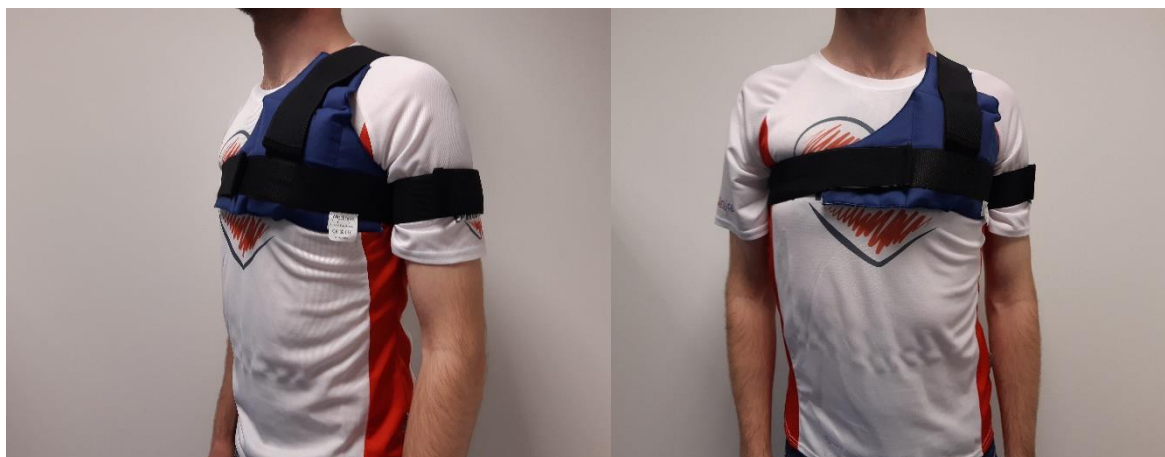
Wideo przedstawiające projekt PacePress: <https://www.youtube.com/watch?v=znlwTT2eSUG>

W raporcie ESPI nr 1 z dnia 3 stycznia 2020 r. Spółka poinformowała o zakończeniu prac inżynierskich w tym projekcie które prowadzone były w IV kwartale 2019 r. Ich efektem było opracowanie nowych funkcjonalności PacePress umożliwiających wygodniejsze i łatwiejsze korzystanie z rozwiązania zarówno przez pacjenta, jak i lekarza.

Obecny sposób bandażowania po zabiegach implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca.



Rozwiązanie PacePress



Jednostka sterująca



W raporcie ESPI nr 2/2019 z dnia 23 stycznia 2020 r. Spółka poinformowała o zawarciu pierwszej w historii umowy licencyjnej z indyjskim dystrybutorem sprzętu medycznego dotyczącą projektu PacePress. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Emitent przyznał Partnerowi wyłączność do sprzedaży PacePress na cały rynek indyjskim. Partner posiada 20-letnie doświadczenie w dystrybucji sprzętu medycznego. W wyniku zawartej Umowy Emitent otrzyma od Partnera:

1. 360 tys. USD. Pierwsza roczna transza w wysokości 60 tys. USD, pozostałe cztery transze będą wynosiły po 75 tys. USD rocznie
2. Tantiemy z przyszłej sprzedaży PacePress w wysokości minimum 10% od wartości sprzedaży PacePress.

Łączna wartość Umowy wynosi 360 tys. USD plus tantiemy. Wysokość potencjalnych przychodów z tytułu tantiem zależeć będzie od poziomu przychodów z tytułu sprzedaży PacePress osiągniętych przez Partnera.

Na początku stycznia 2020 r. zakończone zostały prace inżynierskie w projekcie PacePress. Ich efektem było ulepszenie projektu oraz opracowanie nowych funkcjonalności.

W raporcie ESPI nr 8/2020 z dnia 17 marca 2020 r. Medinice S.A. poinformował o zawarciu w dniu 16 marca 2020 r. w godzinach późnowieczornych Term Sheet z dwoma osobami fizycznymi dotyczący powołania spółki prawa amerykańskiego. Celem nowo założonej spółki będzie zdobycie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizacja w Stanach Zjednoczonych produktu PacePress.

Zgodnie z zawartym Term Sheet:

- Emitent udzieli nowo założonej spółce licencji na technologię PacePress, a amerykańscy Partnerzy będą odpowiedzialni za zdobycie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizację w Stanach Zjednoczonych produktu PacePress,
- w momencie zawiązania nowej spółki, Medinice będzie jej większościowym udziałowcem,
- amerykańscy Partnerzy w równym stopniu z Medinice wniosą kapitał na zawiązanie i działalność nowo założonej spółki,
- nowo założona spółka będzie posiadała wyłączne prawo do dystrybucji PacePress na terenie Stanów Zjednoczonych.

Amerykańscy Partnerzy posiadają duże doświadczenie w certyfikacji i komercjalizacji kardiologicznych technologii medycznych na rynku amerykańskim, który pod względem wartości jest największym światowym rynkiem technologii medycznych.

MiniMax

MiniMax to elektroda do ablacji prądem o częstotliwości radiowej (tzw. ablacja RF, z ang.: radiofrequency) dostosowana do wykonywania minimalnie inwazyjnych zabiegów elektrofizjologicznych niewykorzystujących promieniowania rentgenowskiego do obrazowania. MiniMax będzie pierwszą elektrodą łączącą funkcje diagnostyczne, mapujące i możliwość ich precyzyjnej lokalizacji w systemach 3D-EAM. W odróżnieniu od dotychczasowych rozwiązań MiniMax posiada dodatkowe pierścienie, które umożliwiają m.in. rejestrację potencjałów i stymulację w oddaleniu od dystalnego końca elektrody oraz mechaniczną ocenę siły nacisku.

Wideo przedstawiające projekt MiniMax: <https://www.youtube.com/watch?v=--UmLOd7SIk>

We wrześniu 2019 r. zarząd Medinice podpisał z niemieckim producentem sprzętu medycznego pierwsze dwie umowy o łącznej wartości 166 tys. EUR na prace inżynierskie, których celem jest zmontowanie i wyprodukowanie prototypów elektrody MiniMax. W I kwartale niemiecki partner pracował nad prototypami elektrody MiniMax. W dniu 24 lutego 2020 r. Medinice zawarł umowę z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badań przedklinicznych na zwierzętach w projekcie MiniMax. Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu przystąpi do realizacji badań przedklinicznych po uprzednim uzyskaniu od właściwej Lokalnej Komisji Etycznej zgody na przeprowadzenie badania przedklinicznego na zwierzętach oraz dostarczeniu przez emitenta prototypów elektrody MiniMax. Elektroda MiniMax będzie pierwszą na świecie elektrodą "2 w 1" do ablacji przezskórnej posiadającą funkcje diagnostyczne i lecznicze, która będzie używana podczas zabiegów ablacji bez konieczności użycia szkodliwej dla pacjentów i personelu medycznego fluoroskopii. W kolejnych miesiącach spółka otrzyma prototypy elektrody MiniMax, które następnie będą testowane w badaniach przedklinicznych na zwierzętach.

Krioaplikator CoolCryo

CoolCryo to krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej do niszczenia tkanek, wykorzystuje bardzo niską temperaturę. CoolCryo został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini-dostępu do serca z zastosowaniem technik wideotorakoskopowych (zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka), co stanowi jego jedną z głównych przewag konkurencyjnych. Kolejną przewagą CoolCryo jest zastosowanie innego medium chłodzącego niż w obecnie dostępnych tego typu wyrobach medycznych, dzięki czemu uzyskiwana będzie niższa temperatura, a zabiegi będą trwać krócej, co wpływa na większe bezpieczeństwo oraz wyższą skuteczność. Ponadto wykorzystywanie innego medium chłodzącego będzie wpływało na niższy koszt zabiegu i wpłynie na większą dostępność tej metody. Dostępne na rynku urządzenia do chłodzenia wykorzystują argon lub podtlenek azotu, które są drogie i trudno dostępne.

Wideo przedstawiające projekt CoolCryo: <https://www.youtube.com/watch?v=1-fl2MnlnO4>

W I kwartale 2020 r. opracowany został prototyp krioaplikatora z giętką końcówką. Jest to pierwszy giętki krioaplikator opracowany przez Medinice. W przyszłych kwartałach Spółka będzie kontynuowała prace nad ulepszeniem powstałego prototypu giętkiej końcówki oraz dodaniem pozostałych funkcjonalności. W kolejnych

miesiącach spółka planuje wykonać kolejne prace inżynierskie w krioaplikatorze CoolCryo oraz przeprowadzić szereg testów w warunkach laboratoryjnych sprawdzających funkcjonalność i skuteczność mrożenia nowego krioaplikatora z giętką końcówką. 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 kwietniu 2020 r. dwa rozwiązania CoolCryo otrzymały dwa patenty nadane przez japoński urząd patentowy (Japan Patent Office) na wynalazek "Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania" oraz „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej”. Medinice rozwija portfolio kilku krioaplikatorów z różnymi funkcjonalnościami. Patent, o którego otrzymaniu Spółka komunikowała raportem ESPI nr 7/2020 z dnia 09.04.2020. r został przyznany na krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania, zaś otrzymany 22.04.2020 r. dotyczy krioaplikatora ze sztywną końcówką. CoolCryo to system do wykonywania małoinwazyjnej krioablacji kardiochirurgicznej. CoolCryo do niszczenia tkanek wykorzystuje bardzo niską temperaturę. System został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini dostępu do serca z zastosowaniem technik wideotorakoskopowych (zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka), co stanowi jego dużą przewagę konkurencyjną.

EP-Bioptom

Projekt EP-Bioptom posiada patent w Stanach Zjednoczonych, co zdaniem emitenta potwierdza innowacyjność tego projektu w skali światowej. Emitent dostrzega duży potencjał projektu w związku z czym 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

Projekt CathAIO posiada patent w Stanach Zjednoczonych, co zdaniem emitenta potwierdza innowacyjność tego projektu w skali światowej. Emitent dostrzega duży potencjał projektu w związku z czym 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 nie rozpoczęła realizacji projektu ponieważ 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 5 maja 2020 r. Emitent otrzymał informację o podpisaniu przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej aneksu ("Aneks") do umowy zawartej w dniu 06.12.2017 r. o dofinansowanie projektu: "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiologii" ("Projekt") 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 31 grudnia 2020 r. terminu realizacji Projektu i kwalifikowalności wydatków oraz aktualizacja agendy badawczej i 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 nie wykorzystwała jeszcze żadnych środków finansowych z dotacji. Spółka planuje sfinansować Projekt wraz z partnerami branżowymi.

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 Polsce i za granicą. Przedmiotem spotkań są zagadnienia związane z realizacją projektów B+R, zabezpieczenie praw własności przemysłowej, wyceny patentów oraz pozyskiwanie finansowania.

Funduszu MediAlfa

W I kwartale odbył się komitet inwestycyjny w ramach projektu fundusz MediAlfa, na którym zostały zaprezentowane i przedstawione projekty z obszaru medycznego. Na dzień publikacji raportu za I kwartał fundusz MediAlfa uzyskał cztery pozytywnie decyzje od komitetu inwestycyjnego lecz nie przeprowadził inwestycji w projekty z obszaru medycznego.

F. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

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

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

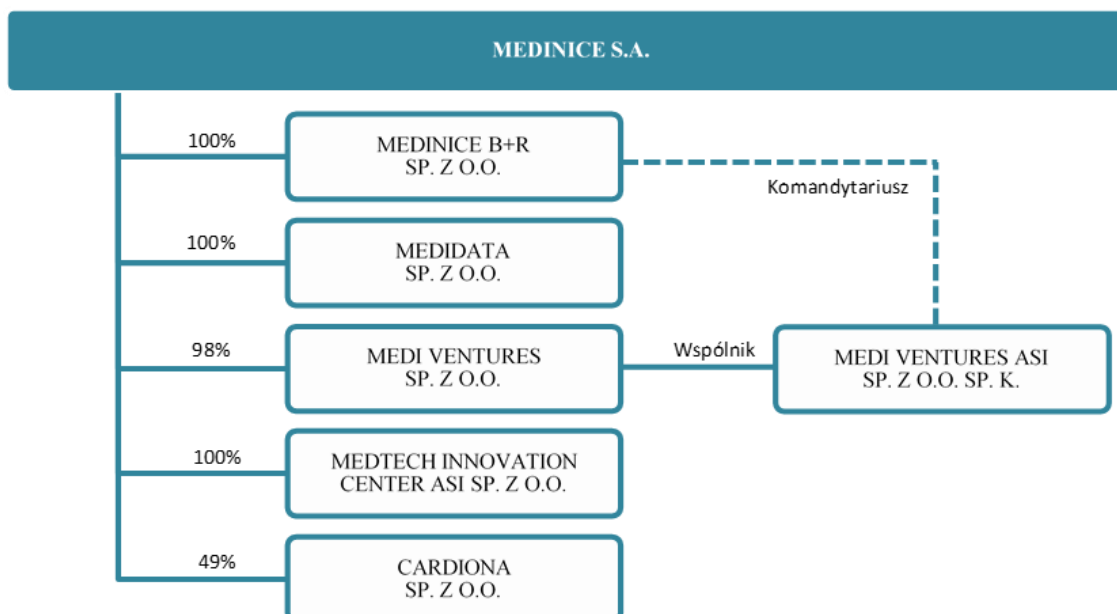
Większość działań, projektów i inwestycji Grupy ma na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań. Szerszy opis znajduje się w pkt. 5 raportu kwartalnego oraz w Dokumencie Informacyjnym z dnia 18.12.2019 r.

H. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.

Na datę sporządzenia Raportu Grupę Kapitałową Medinice tworzy podmiot dominujący - Medinice S.A. oraz podmioty zależne, w tym: Medinice B+R Sp. z o.o., Medidata Sp. z o.o. oraz Medi Ventures Sp. z o.o., które są objęte konsolidacją oraz trzy podmioty zależne nieobjęte konsolidacją:

- Medi Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (w skrócie Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. K.) - jej 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. (Medinice S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów),
- Cardiona Sp. z o.o. (Medinice S.A. posiada 49% udziałów w kapitale zakładowym).

Schemat struktury Grupy Kapitałowej Medinice



MEDINICE B+R SP. Z O.O	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba:</i>	gm. Trzebowniko, miejscowość Jasionka
<i>Adres:</i>	954, 36-002 Jasionka
<i>Kapitał zakładowy</i>	5.000,00 zł
<i>NIP:</i>	5272696449
<i>REGON:</i>	146769374
<i>Numer KRS:</i>	0000469663
<i>Udział Medinice S.A.</i>	100,0%
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Tak

W spółce zależnej Medinice B+R Sp. z o.o. prowadzony jest projekt pt. „Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy” (dofinansowany ze środków unijnych) decyzją Zarządu Medinice S.A., spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

MEDIDATA. Z O.O	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba:</i>	Warszawa
<i>Adres:</i>	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
<i>Kapitał zakładowy</i>	150.000,00 zł
<i>NIP:</i>	1182085786
<i>REGON:</i>	146204494
<i>Numer KRS:</i>	0000426293
<i>Udział Medinice S.A.</i>	100,0%
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Tak

Medidata Sp. z o.o. w ramach prowadzonej działalności zajmuje się koordynacją badań klinicznych, grantów naukowych z zakresu medycyny. Medidata Sp. z o.o. korzysta z potencjału zasobów ludzkich Medinice S.A. Medidata Sp. z o.o. prowadziła również działania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 5.4.1. prace nad uzyskaniem ochrony własności przemysłowej dla projektów „EP-Bioptom” oraz „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej”. Medidata Sp. z o.o. zostały przyznane dotacje w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4. „Ochrona własności przemysłowej”, w celu uzyskania ochrony patentowej na kluczowych rynkach dla dwóch nowo rozwijanych projektów – nowych rodzajów krioaplikatorów. Spółka zależna Medidata Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

MEDI VENTURES SP. Z O.O.	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba:</i>	Kielce
<i>Adres:</i>	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
<i>Kapitał zakładowy</i>	30.000,00 zł
<i>NIP:</i>	5272848735
<i>REGON:</i>	380010739
<i>Numer KRS:</i>	0000728562
<i>Udział Medinice S.A.</i>	98,0%
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Tak

Medi Ventures Sp. z o.o. to spółka powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której Medinice S.A. posiada 98% udziałów. Na datę niniejszego Raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną. Medi Ventures Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

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. ASI SP. K.	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka komandytowa
<i>Siedziba:</i>	Kielce
<i>Adres:</i>	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
<i>NIP:</i>	9592021152
<i>REGON:</i>	382489278
<i>Numer KRS:</i>	0000770363
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Nie

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. to spółka powołane przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa” w której wspólnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o. Rejestracja Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. w KRS nastąpiła w dniu 4 lutego 2019 r.

Na datę niniejszego raportu spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. rozpoczęła działalność operacyjną. Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na niespełnienie kryterium istotności spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. nie podlega konsolidacji.

MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba:</i>	Warszawa
<i>Adres:</i>	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
<i>Kapitał zakładowy</i>	5.000,00 zł
<i>REGON:</i>	381748803
<i>NIP:</i>	5272872372
<i>Numer KRS:</i>	0000755503
<i>Udział Medinice S.A.</i>	100%
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Nie

Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. została powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa”. Na datę niniejszego raportu Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na niespełnienie kryterium istotności spółka Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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).

CARDIONA SP. Z O.O.	
<i>Forma prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba:</i>	Warszawa
<i>Adres:</i>	ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa
<i>Kapitał zakładowy</i>	5.000,00 zł
<i>REGON:</i>	383458877
<i>NIP:</i>	5272894758
<i>Numer KRS:</i>	0000786867
<i>Udział Medinice S.A.</i>	49%
<i>Czy konsolidowana ?</i>	Nie

Na datę niniejszego raportu Cardiona Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej w związku z czym z uwagi na niespełnienie kryterium istotności nie podlega konsolidacji.

I. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 20.05.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	34,46%	34,46%
Piotr Suwalski	514 408	11,79%	11,79%
Sebastian Stec	444 102	10,18%	10,18%
Pozostali akcjonariusze	1 900 514	43,57%	43,57%
Razem	4 362 009	100,00%	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta akcjonariusze Spółki zawarli umowy o ograniczenie zbycia łącznie 2.524.724 akcji Spółki (tzw. lock-up) stanowiących 57,88% wszystkich akcji Spółki. Wśród akcjonariuszy, którzy zawarli umowy lock-up znajdują się m.in. Pan Sanjeev Choudhary, Pan Sebastian Stec oraz Pan Piotr Suwalski. Ponadto umowy lock-up zostały zawarte 4 pracownikami i współpracownikami Emitenta posiadającymi łącznie 90.000 akcji Spółki. Umowy lock-up zostały zawarte do dnia 31 grudnia 2020 r.

J. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31.03.2020 r. liczba pracowników Spółki zatrudnionych na umowę o pracę wynosiła 9 osoby. Zatrudnienie na dzień 20.05.2020 r. wynosiło 9 osób.

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

JEDNOSTKOWE DANE Z CAŁKOWITYCH PRZYCHODÓW	1 stycznia 2019			1 stycznia 2020 r. - 1 stycznia 2019			1 stycznia 2019		
	r. - 31 marca			31 marca 2020 r. - r. - 31 grudnia			r. - 31 marca		
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020r.	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)	(niebadane)	(niebadane)	(przekształcone)
Działalność operacyjna									
Przychody	110 120,50	30 520,50	164 388,00	25 622,53	7 062,31	38 213,77			
Koszty	-314 703,24	-379 649,15	-1 955 046,57	-73 224,26	-87 849,21	-454 471,75			
Wynik	-204 582,74	-349 128,65	-1 790 658,57	-47 601,74	-80 786,90	-416 257,98			
Przychody z pozostałej działalności	0,84	0,70	0,70	0,20	0,16	0,16			
Koszty pozostałej działalności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Wynik z pozostałej działalności	0,84	0,70	0,70	0,20	0,16	0,16			
Pozostałe przychody	0,00	0,31	1 998,28	0,00	0,07	464,52			
Pozostałe koszty	0,00	0,00	-80 277,86	0,00	0,00	-18 661,46			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00	0,31	-78 279,58	0,00	0,07	-18 196,94			
Przychody finansowe	2 735,21	6 420,45	23 990,21	636,42	1 485,67	5 576,78			
Koszty finansowe	-2 709,72	-21 918,19	-9 206,13	-630,49	-5 071,78	-2 140,06			
Zysk (strata) netto z działalności finansowej	25,49	-15 497,74	14 784,08	5,93	-3 586,11	3 436,72			
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-204 557,25	-364 626,08	-1 854 154,07	-47 595,80	-84 372,94	-431 018,19			
Podatek dochodowy	0,00	0,00	-228 532,18	0,00	0,00	-53 124,78			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-204 557,25	-364 626,08	-2 082 686,25	-47 595,80	-84 372,94	-484 142,98			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Zysk (strata) netto	-204 557,25	-364 626,08	-2 082 686,25	-47 595,80	-84 372,94	-484 142,98			

III. Śródroczne skrócone Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale.

ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.03.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	333 688	5 144 655	(2 527 591)	2 950 753	77 642	1 197 044	(588 113)	686 573
Koszty emisji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-	-	(204 557)	(204 557)	-	-	(47 596)	(252 153)
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 846	496 154	-	500 000	895	115 444	-	616 339
Stan na 31 marca 2019 r	337 534	5 640 809	(2 732 148)	3 246 195	78 537	1 312 488	(635 708)	1 050 758
ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2020 do 31.03.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2020	436 201	12 629 514	(4 610 276)	8 455 438	100 935	2 922 416	(1 066 798)	1 956 553
Koszty emisji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-	-	(364 627)	(364 627)	-	-	(84 373)	(84 373)
Wyemitowany kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2020	436 201	12 629 514	(4 974 903)	8 090 812	100 935	2 922 416	(1 151 172)	1 872 180
ZMIANY W KAPITALE - od 1.01.2019 do 31.12.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Zyski straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
stan na 1 stycznia 2019	333 688	5 144 655	(2 527 591)	2 950 753	77 569	1 195 931	(587 566)	685 934
Koszty emisji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /strata netto za rok obrotowy	-	-	(2 082 686)	(2 082 686)	-	-	(484 143)	(484 143)
Wyemitowany kapitał akcyjny	102 513	7 484 859	-	7 587 372	23 830	1 739 936	-	1 763 767
Stan na 31 grudnia 2019 r	436 201	12 629 514	(4 610 276)	8 455 438	101 400	2 935 867	(1 071 709)	1 965 558

IV. Śródroczne skrócone Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	1 stycznia 2019 r. - 31 marca 2019 r.			1 stycznia 2020 r. - 31 marca 2020 r.			1 stycznia 2019 r. - 31 grudnia 2019 r.		
	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	PLN (przekształcone)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (przekształcone)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (przekształcone)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	263 968	(1 376 907)	(4 863 788)	(61 419)	(318 610)	(1 130 640)			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124 762)	(377 822)	(1 245 773)	(29 029)	(87 427)	(289 593)			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 462 317)	(563 749)	8 147 499	(572 925)	(130 449)	1 893 974			
Przepływy pieniężne netto razem	(2 851 047)	(2 318 478)	2 037 938	(663 374)	(536 486)	473 741			