

# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone na dzień  
31 grudnia 2021

## Spis treści

### Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	12
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021.....	13
1. Informacje ogólne .....	13
1.1. Informacje o jednostce dominującej .....	13
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej .....	16
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej .....	17
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	17
4. Kontynuacja działalności.....	17
5. Podstawa sporządzenia.....	17
5.1. MSSF 16 – Leasing .....	18
5.2. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy .....	19
6. Stosowane zasady rachunkowości.....	20
6.1. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej. ....	20
6.2. Wartość firmy .....	22
6.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend.....	22
6.4. Waluty obce .....	23
6.5. Dotacje rządowe.....	23
6.6. Podatek .....	23
6.7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
6.8. Aktywa niematerialne.....	25
6.9. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych .....	25
6.10. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych.....	28
6.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy .....	28
6.12. Aktywa finansowe .....	29
6.13. Utrata wartości aktywów finansowych.....	30
6.14. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu .....	31
6.15. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe .....	32
6.16. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	33
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	33
7.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości.....	33
7.2. Niepewność szacunków .....	33
8. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności .....	35
9. Przychody.....	36

Grupa Kapitałowa Medicene S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021,  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

10.	Przychody finansowe.....	36
11.	Koszty finansowe.....	37
12.	Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9.....	37
13.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	38
13.1	Pozostałe przychody operacyjne.....	38
13.2	Pozostałe koszty operacyjne.....	38
14.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe .....	38
14.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy .....	38
14.2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	41
14.3.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	42
14.4.	Straty podatkowe możliwe do odliczenia.....	42
14.5.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	43
14.6.	Saldo podatku odroczonego .....	43
14.7.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe.....	43
14.8.	Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych .....	44
15.	Działalność zaniechana .....	44
16.	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia .....	44
17.	Wynik na działalności kontynuowanej.....	44
17.1.	Odpisy aktualizujące aktywa finansowe .....	44
17.2.	Koszty amortyzacji .....	45
17.3.	Świadczenia pracownicze.....	45
18.	Zysk/ strata na akcję .....	45
18.1.	Podstawowy zysk na akcję .....	45
18.2.	Rozwodniony zysk na akcję.....	46
19.	Rzeczowe aktywa trwale.....	47
19.1.	Rzeczowe aktywa trwale.....	47
19.2.	Utrata wartości firmy.....	49
19.3.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie .....	49
20.	Wartość firmy .....	49
21.	Pozostałe aktywa niematerialne.....	50
22.	Długoterminowe aktywa finansowe.....	55
23.	Pozostałe aktywa finansowe.....	61
24.	Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach.....	62
25.	Należności z tytułu leasingu finansowego .....	62
26.	Pozostałe aktywa finansowe.....	62
27.	Pozostałe aktywa.....	63
28.	Zapasy.....	63
29.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	63
30.	Kapitał akcyjny.....	65
31.	Kapitał rezerwowy .....	66
32.	Zyski zatrzymane i dywidendy .....	66
33.	Udziały niedające kontroli.....	67
34.	Kredyty i pożyczki otrzymane .....	67
35.	Obligacje zamienne .....	68
36.	Pozostałe zobowiązania finansowe .....	68
36.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	68
36.2.	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16 .....	69
36.3.	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe.....	69
37.	Rezerwy .....	69
38.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	71
39.	Programy świadczeń emerytalnych.....	72
40.	Instrumenty finansowe .....	72

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021,  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

40.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	72
40.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych.....	73
40.3. Ryzyko walutowe.....	73
40.4. Zarządzanie ryzykiem płynności.....	73
41. Przychody przyszłych okresów.....	73
42. Programy opcji na akcje w spółce Medicince S.A. ....	75
42.1. Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych.....	75
42.2. Ujęcie księgowo .....	76
42.3. Metodologia wyceny wartości godziwej programów motywacyjnych .....	77
42.4. Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce .....	78
43. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	79
44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	81
45. Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	81
46. Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	82

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2021 r.	2020 r.
Przychody ze sprzedaży	9	288	372
Amortyzacja	17.2	(362)	(362)
Zużycie surowców i materiałów		(74)	(122)
Usługi obce		(1 360)	(1 520)
Koszty świadczeń pracowniczych	17.3	(1 810)	(754)
Podatki i opłaty		(55)	(37)
Pozostałe koszty rodzajowe		(101)	(39)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto		215	(61)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(3 547)</b>	<b>(2 895)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(3 259)</b>	<b>(2 523)</b>
Przychody finansowe	10	904	1
Koszty finansowe	11	(59)	(149)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF9	12	(435)	(351)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 849)</b>	<b>(3 022)</b>
Podatek dochodowy		(10)	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	17	<b>(2 859)</b>	<b>(3 022)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>(2 859)</b>	<b>(3 022)</b>
Zysk / (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 859)	(3 021)
Udziałom niedającym kontroli		0	(1)
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>			
Zysk / (strata) netto		(2 859)	(3 022)
Inne całkowite dochody		=	=
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(2 859)</b>	<b>(3 022)</b>
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 856)	(3 021)
Udziałom niedającym kontroli		3	(1)

Grupa Kapitałowa Medicines S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**Zysk / (strata) na akcję (w złotych)**

Zwykły zysk na akcję	<i>18.1</i>	<u>(0,50)</u>	<u>(0,56)</u>
Z działalności kontynuowanej		(0,50)	(0,56)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcję	<i>18.1</i>	<u>(0,49)</u>	<u>(0,54)</u>
Z działalności kontynuowanej		(0,49)	(0,54)
Z działalności zaniechanej		0,00	0,00

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2021 r.	2020 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>16 256</b>	<b>7 509</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	19	532	996
Wartość firmy	20	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	21	10 489	6 488
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	7	4
Długoterminowe aktywa finansowe	22	5 228	21
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>32 920</b>	<b>13 410</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29	918	1 816
Pozostałe aktywa finansowe	26	75	22
Pozostałe aktywa	27	5	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	31 922	11 537
<b>Aktywa razem</b>		<b>49 176</b>	<b>20 919</b>

PASywa	Nota	Stan na dzień 31 grudnia	
		2021 r.	2020 r.
<b>Kapitały własne</b>		<b>40 579</b>	<b>16 980</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>40 579</b>	<b>16 983</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	30	619	536
Kapitał zapasowy nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	30	47 420	24 002
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji	31	3 608	651
Zyski zatrzymane	32	(11 068)	(8 206)
<b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>		-	(3)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>7 442</b>	<b>2 555</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34	-	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	272	236
Rezerwa na podatek odroczonego	37	8	4
Długoterminowe dotacje rządowe	41	7 162	2 315
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 155</b>	<b>1 384</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38	377	414
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34	388	351
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	304	570
Rezerwy krótkoterminowe	37	86	49
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>8 597</b>	<b>3 939</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>49 176</b>	<b>20 919</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe - nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające udziałom niebędącym kontrolującymi	Razem kapitał własny
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>536</b>	<b>24 002</b>	<b>651</b>	<b>(8 206)</b>	<b>16 983</b>	<b>(3)</b>	<b>16 980</b>
Emisja akcji	83	24 810	-	-	24 893	-	24 893
Koszty emisji akcji	-	(1 392)	-	-	(1 392)	-	(1 392)
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(2 856)	(2 856)	3	(2 859)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(2 856)	(2 856)	3	(2 859)
Płatności w formie akcji	-	-	2 957	-	2 957	-	2 957
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	83	23 418	2 957	(2 856)	23 602	3	23 599
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>619</b>	<b>47 420</b>	<b>3 608</b>	<b>(11 068)</b>	<b>40 579</b>	<b>-</b>	<b>40 579</b>

## Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe - nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające udziałom nieudającym kontrolni	Razem kapitał własny
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>436</b>	<b>12 630</b>	<b>303</b>	<b>(5 185)</b>	<b>8 184</b>	<b>(2)</b>	<b>8 182</b>
Emisja akcji	100	12 100	-	-	12 200	-	12 200
Koszty emisji akcji	-	(728)	-	-	(728)	-	(728)
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(3021)	(3 021)	(1)	(3 022)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(3021)	(3 021)	(1)	(3 022)
Płatności w formie akcji	-	-	348	-	348	-	348
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	100	11 372	348	(3 021)	8 799	(1)	8 798
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>536</b>	<b>24 002</b>	<b>651</b>	<b>(8 206)</b>	<b>16 983</b>	<b>(3)</b>	<b>16 980</b>

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2021 r.	2020 r.
<b>Działalność operacyjna</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 849)</b>	<b>(3 022)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>423</b>	<b>788</b>
- z tytułu amortyzacji i umorzenia	17.2	362	362
- z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)	20	-	152
- z tytułu płatności w formie akcji	17.3	798	348
- niezrealizowane różnice kursowe		(24)	0
- (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(813)	(27)
- z tytułu przychodów finansowych		(37)	(1)
- z tytułu kosztów finansowych		-	134
- korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego		-	-
- inne korekty		137	(180)
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>		<b>744</b>	<b>(929)</b>
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		865	(363)
- zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje		(117)	(582)
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		61	16
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(65)	-
<b>Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej</b>		<b>-</b>	<b>(101)</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 682)</b>	<b>(3 264)</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
<b>Wpływy:</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		786	-
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		690	500
<b>Wydutki:</b>			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(2 911)	(11)
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym		-	(8)
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-	-
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	19.1	(314)	(82)

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zakup wartości niematerialnych i prawych	21	(4 039)	(2 888)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		(875)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 663)</b>	<b>(2 489)</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
<b>Wpływy:</b>			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		25 837	12 200
Wpływy z pożyczek		-	-
Wpływy z dotacji		6 207	1 239
<b>Wydatki</b>			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		(1 392)	(728)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej		(78)	(67)
Odsetki zapłacone		(33)	(21)
Splaty pożyczek		-	-
Inne wydatki finansowe		(1 811)	(846)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		<b>28 730</b>	<b>11 777</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany)</b>		<b>20 385</b>	<b>6 024</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20 385	6 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 537	5 513
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>31 922</b>	<b>11 537</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		<b>6 069</b>	<b>1 316</b>

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2021 r.: 4,5994
- na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148
- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

Średni kurs euro obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca roku:

- 2021 r. : 4,5775
- 2020 r.: 4,4742
- 2019 r.: 4,3018

	od 01.01.2021	od 01.01.2020	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Razem przychody z działalności	288	372	63	83
Razem koszty z działalności operacyjnej	(3 547)	(2 895)	(775)	(647)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 259)	(2 524)	(712)	(564)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(3 259)	(2 524)	(712)	(564)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 849)	(3 022)	(622)	(675)
Suma całkowitych dochodów	(2 859)	(3 022)	(625)	(675)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 685)	(3 264)	(368)	(729)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 663)	(2 489)	(1 456)	(556)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 730	11 777	6 276	2 632
Liczba akcji	5 763 745	5 362 009	5 763 745	5 362 009
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,50)	0,56	(0,11)	(0,13)

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	tys. PLN (badane)	tys. PLN (badane)	tys. EUR (badane)	tys. EUR (badane)
Aktywa razem	49 176	20 919	10 692	4 533
Zobowiązania razem	8 597	3 939	1 869	854
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 154	1 384	251	300
Zobowiązania długoterminowe razem	7 443	2 555	1 618	554
Kapitał własny	40 579	16 980	8 823	3 795
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47 420	24 002	10 310	5 329
Liczba akcji	5 763 745	5 362 009	5 763 745	5 362 009
Wartość aktywów netto na jedną akcję	7,04	3,17	1,53	0,71

## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

Jednostką sprawozdawczą jest Medicince S.A. nr LEI 259400LGO9UDV1Y18Z11 z siedzibą w Warszawie. Spółka Medicince S.A została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 24 kwietnia 2012 roku (Rep. A Nr 6068/2012).

Medicince SA jest spółką akcyjną i została zarejestrowana 10 grudnia 2012 r przez Sąd Rejonowy w Kielcach, Polska, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000443282 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców. Siedziba jednostki mieści się w Warszawie.

Jednostką dominującą jest Medicince S.A.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej jest spółka Medicince S. A. z siedzibą w Warszawie.

Zarejestrowane biuro Medicince S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa. W dniu 14 czerwca 2021 r. jednostka zmieniła siedzibę z ul. Chmielna 132/134, 00-805 Warszawa.

Grupa prowadzi podstawową działalność w Polsce w jednym segmencie operacyjnym obejmującym prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych.

### Zarząd

Imię i nazwisko/ funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Sanjeev Choudhary/ Prezes Zarządu	19 listopada 2019	30 czerwca 2023
Arkadiusz Dorynek/ Wiceprezes Zarządu	3 listopada 2020	30 czerwca 2023

9 lipca 2021 r. pan Piotr Wiliński zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie Emitenta. Powodem rezygnacji były przyczyny osobiste.

### Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Joanna Bogdańska	25 kwietnia 2019	30 czerwca 2022
Tadeusz Wesolowski	10 marca 2020	30 czerwca 2022
Agnieszka Rosińska	15 czerwca 2020	30 czerwca 2022
Bogdan Szymanowski	21 grudnia 2018	30 czerwca 2022
Wojciech Wróblewski	10 września 2018	30 czerwca 2022
Marcin Gołębicki	30 listopada 2021	30 czerwca 2022

W dniu 30 listopada 2021 r. pan Bartosz Foroncewicz został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medinice S.A., a pan Marcin Gołębicki został powołany na Członka Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	24,27%	24,27%
Piotr Suwalski	472 708	7,63%	7,63%
Sebastian Stec	444 102	7,17%	7,17%
Esaliens TFI	414 000	6,69%	6,69%
Nationale - Nederlanden PTE S.A.	309 928	5,01%	5,01%
Pozostali (poniżej 5%)	3 048 052	49,23%	49,23%
<b>Łącznie</b>	<b>6 191 775</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	28,03%	28,03%
Piotr Suwalski	464 408	8,66%	8,66%
Esaliens TFI	450 000	8,39%	8,39%
Sebastian Stec	444 102	8,28%	8,28%
Pozostali (poniżej 5%)	2 500 514	46,63%	46,63%
<b>Razem</b>	<b>5 362 309</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Medinice S.A. jest Medinice S.A.

W dniu 16 marca 2017 Spółka Medinice S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Medidata Sp. z o.o. i tym samym stała się jej jedynym udziałowcem Siedziba Medidata Sp. z o.o. mieści się w Warszawie, przy ul. Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa. Spółka została zarejestrowana 9 lipca 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy - XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000426293.

Drugim podmiotem zależnym, w którym Medinice S.A. ma 100 % udziałów jest spółka Medinice B+R sp. z o.o. Nabycie udziałów nastąpiło we wrześniu 2016 roku (50% udziałów) oraz we wrześniu 2017 roku (kolejne 50% udziałów). Siedziba Medinice B+R Sp. z o.o. mieści się pod adresem Jasionka 954, 36-002 Jasionka. Spółka została zarejestrowana 11.07.2013 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000469663.

Trzecim podmiotem, w którym Medinice S.A. ma 49% udziałów jest Medi Ventures Spółka z o.o.. Siedziba Medi Ventures Spółka z o.o. mieści się w Kielcach przy ulicy Karola Olszewskiego 6, 25-663 Kielce. Spółka została zarejestrowana 19.04.2018 roku przez Sąd Rejonowy w Kielcach - X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000728562. 7 grudnia została podpisana umowa sprzedaży udziałów, która została podzielona na dwie transze. W pierwszej transzy Inwestor przejął od Medinice S.A. 50 % udziałów, w drugiej transzy nastąpi warunkowa sprzedaż kolejnych 50 % udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. struktura własnościowa grupy przedstawiała się następująco:

Nazwa Podmiotu	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Cel spółki	Procentowa wielkość udziałów Medinice SA
Medidata Sp. z o.o.	Polska	Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii	100%
Medinice B+R Sp. z o.o.	Polska	medycznych	100%
Medi Ventures Sp. z o.o.	Polska	Realizacja projektu MediAlfa	49%
Medi Ventures sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.	Polska		Spółka zależna pośrednio w której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o.o. (udział 4000 zł), a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o (udział 1000 zł)
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	Polska		100%
Cardiona Sp. z o.o.	Polska	Realizacja projektu ECANS	49%
PacePress Inc.	Stany Zjednoczone	Realizacja projektu PacePress na rynku amerykańskim	60%
Jitmed Sp. zo.o.	Polska	realizacja projektu AtriClamp	40%

Medinice S.A. posiada udziały następujących podmiotów, które nie zostały objęte konsolidacją:

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.
- 49% udziałów w Medi Ventures sp. z o.o.
- Medi Ventures sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom. będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures sp. z o.o., której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o. i Medinice S.A.
- 49 % udziałów w Cardiona Sp. z o.o.
- 40% udziałów Jitmed sp. z o.o.

Spółki Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. i Cardiona Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ działalność tych Spółek na chwilę obecną jest nieistotna dla całej Grupy Kapitałowej.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanymi informacjami finansowymi zostały zamieszczone w Nocie 21.

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawierają okresy: od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 oraz od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Zgodnie ze statutami spółek rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

## **2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej**

- Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie kardiologii i kardiologii
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- Badania i analizy techniczne

## **3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone w tysiącach polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej.

## **4. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

## **5. Podstawa sporządzenia**

Niniejsze skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z art. 55 Ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszych konsolidowanych informacji finansowych do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone według zasady kosztu historycznego. Sporządzenie skonsolidowanych informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych

znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, przedstawiono w nocie 7.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane historyczne informacje finansowe zawierają korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

### **5.1. MSSF 16 – Leasing**

Grupa przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie podejścia prospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16.C5(b). W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez grupę dla poszczególnych długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 grudnia 2021 roku dla Medicince S.A. wyniosła 6,33 %.

Na dzień 31 grudnia 2021 w grupie występowała jedynie umowa najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medicince S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 23 grudnia 2019, aneksowana 20 września 2021. Umowa została podpisana na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Wpływ wdrożenia standardu na sprawozdanie Spółki został ujęty w sprawozdaniu odpowiednio.

#### **Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia**

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

- Grupa nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Grupa zastosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tj. poniżej 5 000 USD (ok. 21 tys. PLN) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Spółka wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Spółka nie wydzieliła elementów leasingowych i nie leasingowych.

## 5.2. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok. Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok:

### **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2**

Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

### **Zmiany do MSSF 4: Kontrakty ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 roku**

Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2021 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka spodziewa się, że standardy te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe w tym Zmiany do MSSF 17 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

## 6. Stosowane zasady rachunkowości

### 6.1. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

#### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Medicince 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.

Grupa weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę.

Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Ze względu na nieistotną dla Grupy działalność spółek Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. , Medi Ventures sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom. oraz Cardiona sp. z o.o. nie zostały one objęte konsolidacją.

Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet, jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnych kontroli."

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

### **Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych**

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 niesprawnych kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnych kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmują 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 niesprawnych kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

## **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 ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

### **6.2. Wartość firmy**

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym 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.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

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

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

#### 6.4. 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.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w ; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

#### 6.5. 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 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.

#### 6.6. Podatek

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego, jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba, że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie, których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

## 6.7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale wg MSSF 16	5 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 lata
Środki transportu	5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5-10 lat

---

## 6.8. Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych aktywów niematerialnych wynosi:

Zakończone prace badawczo-rozwojowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 lata

---

## 6.9. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prac badawczych są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Składniki aktywów rozpoznanych jako pozostałe aktywa niematerialne związane są nakładami ponoszonymi przez Grupę na prace rozwojowe dotyczące tworzenia, rozwijania oraz komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań z dziedziny medycyny, w szczególności kardiologii i kardiochirurgii.

W portfolio Medinice znajduje się kilkanaście projektów na różnym etapie rozwoju.

W zależności od stanu, w jakim znajduje się dany projekt na dzień kończący okres sprawozdawczy ujmowany jest on jako:

- nakłady na prace rozwojowe w budowie,
- nakłady na prace rozwojowe zakończone.

Nakłady na prace rozwojowe (zarówno w budowie, jak i zakończone) obejmują wydatki, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Główną częścią nakładów są koszty wynagrodzeń i usług na uzyskanie patentów, opracowanie prototypów, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja).

Nakłady na prace rozwojowe zostały przez Grupę rozpoznane po raz pierwszy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2017 roku.

#### **Kryteria ujmowania jako składnik „pozostałe aktywa niematerialne”:**

Koszty prac bezpośrednio związane z tworzeniem i rozwijaniem innowacyjnych produktów i usług medycznych, kontrolowanych przez Grupę, ujmuje się jako pozostałe aktywa niematerialne, jeśli spełniają kryteria określone w MSR 38.57 tj.

- możliwości ukończenia składnika wartości niematerialnych z technicznego punktu widzenia;
- zamiaru ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwości generowania prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych przez składnik wartości niematerialnych;
- dostępności stosownych środków w technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych;
- możliwości wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować do danego projektu.

Grupa dokonuje weryfikacji czy powyższe kryteria pozwalają będą na aktywowanie ponoszonych nakładów. Weryfikacja dokonywana jest:

- przed rozpoczęciem danych prac projektowych oraz
- w trakcie realizacji prac, w celu stwierdzenia, czy nie zaistniały okoliczności skutkujące koniecznością zaprzestania aktywowania nakładów.

W celu weryfikacji spełnienia kryteriów Grupa wykorzystuje wszelkie dostępne źródła informacji (wewnętrzne i zewnętrzne).

Dla każdego z kryteriów określonych w MSR 38.57 poniżej przedstawiono jakie są główne czynniki potwierdzające ich spełnienie:

I. Techniczna wykonalność prac rozwojowych tak, aby nadawały się do jego użytkowania i sprzedaży – rozwijane i tworzone technologie medyczne w obszarach kardiologii i kardiochirurgii zakładają możliwość ich komercjalizacji na rynku. Grupa realizuje jedynie projekty, które w ocenie Spółki są możliwe do wykonania pod względem wytworzenia technologii i mają realną szansę znaleźć zastosowanie w dzisiejszej medycynie.

II. Intencja ukończenia prac rozwojowych – zarząd Grupy dokonuje oceny czy rozpocząć prace nad daną technologią medyczną, w oparciu o aktualnie wykorzystywane technologie medyczne i ewentualne przewagi pod względem niższych kosztów, większej skuteczności i bezpieczeństwa, mniejszej inwazyjności zabiegów kardiologicznych i kardiochirurgicznych. W zespole Medicince są uznani praktykujący kardiologowie i kardiochirurdzy, którzy oceniają medyczną potrzebę danej technologii rozwijanej przez grupę. Po rozpoczęciu prac nad prototypem technologii medycznej, cyklicznej weryfikacji podlega status prac projektowych, w tym stopień realizacji aktualnych założeń budżetowych.

III. Możliwość wykorzystania lub sprzedaży produktów prac rozwojowych: Grupa rozwija technologie medyczne w celu ich komercjalizacji poprzez sprzedaż praw do całego projektu lub sprzedaż licencji na projekt. W przypadku sprzedaży całego projektu w transakcjach referencyjnych zawieranych na rynku następuje najczęściej duża jednorazowa płatność. W przypadku modelu uzależnionego od spółka, która opracowała technologię medyczną otrzymuje przychody ze sprzedaży technologii na rynku.

IV. Możliwość generowania przyszłych korzyści ekonomicznych przez dany składnik nakładów na prace rozwojowe Grupa rozwija technologie medyczne w celu ich komercjalizacji poprzez sprzedaż praw do całego projektu lub sprzedaż licencji na projekt. W przypadku sprzedaży całego projektu w transakcjach referencyjnych zawieranych na rynku następuje najczęściej duża jednorazowa płatność. W przypadku modelu uzależnionego od spółka, która opracowała technologię medyczną otrzymuje przychody ze sprzedaży technologii na rynku.

V. Dostępność odpowiednich zasobów w celu dokończenia prac – na moment rozpoczęcia prac Grupa zapewnia zasoby techniczne, kompetencyjne oraz finansowe niezbędne do realizacji procesu tworzenia technologii medycznych. W trakcie trwania projektu zarząd wraz kierownikami poszczególnych projektów dokonuje cyklicznych przeglądów stanu zaawansowania prac oraz dostępności niezbędnych zasobów.

VI. Wiarygodny pomiar poniesionych kosztów – Grupa posiada odpowiednie narzędzia informatyczne i rachunkowości zarządczej pozwalające na szczegółową identyfikację kosztów związanych z prowadzonymi pracami rozwojowymi. Dla każdego projektu dotyczącego rozwijanej technologii medycznej sporządzane są budżety kosztowe i projekcje przepływów, które są przedmiotem cyklicznych weryfikacji przez zarząd.

W przypadku niespełnienia jakiegokolwiek warunku opisanego powyżej poniesione nakłady są ujmowane w bieżącym okresie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży.

Przedstawiona powyżej analiza spełnienia kryteriów MSR 38.57 wykonywana jest w odniesieniu do nakładów na prace rozwojowe w budowie. Od momentu zakończenia prac rozwojowych związanych z realizacją danego projektu (produkt lub usługa), a tym samym przeniesieniem danego składnika aktywów do „nakładów na prace rozwojowe zakończone”, powyższe kryteria nie podlegają weryfikacji (patrz poniżej „Nakłady na prace rozwojowe zakończone” – wycena).

### **„Nakłady na prace rozwojowe w budowie” – wycena**

Koszty poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako „nakłady na prace rozwojowe w budowie”.

Nakłady na prace rozwojowe w budowie dotyczą rozwoju technologii medycznych będących na poszczególnych etapach prac: proces patentowania, opracowania prototypu, badania techniczne, badania przedkliniczne, badania kliniczne, certyfikacja. Za ukończenie prac rozwojowych uważa się uzyskanie certyfikacji umożliwiającej dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

„Nakłady na prace rozwojowe w budowie” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

### **„Nakłady na prace rozwojowe zakończone” – wycena**

W momencie zakończenia prac i zakończenia ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeniesienie kosztów z pozycji „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone”.

„Nakłady na prace rozwojowe zakończone” wyceniane są w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację (umorzenie) oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

### **Moment przeniesienia**

Moment przeniesienia „nakładów na prace rozwojowe w budowie” na „nakłady na prace rozwojowe zakończone” następuje wówczas, gdy technologia medyczna uzyska certyfikację umożliwiającą dopuszczenie technologii medycznej do sprzedaży na rynku.

## **6.10. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych**

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

## **6.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy

alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

## 6.12. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

### **Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie**

Aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a

charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI - solely payment of principal and interest (pol. test TKiO -tylko płatności kapitału i odsetek).

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 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.

Grupa kwalifikuje do tej kategorii:

- należności handlowe przekazywane do faktoringu,
- pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz
- instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

#### **6.13. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek

utruty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta odpisu. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta odpisu aktualizującego. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w wynik.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

#### **6.14. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu**

Jednostka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy jednostka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli jednostka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę

część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

#### **6.15. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe**

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

Elementy instrumentów złożonych (obligacji zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmuje się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do [nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do [zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału [proszę opisać]]. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmuje się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej

## 6.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Do pozostałych zobowiązań Grupa zalicza m. in. kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je w kwocie wymagającej zapłaty. Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

## 7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 7.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Skonsolidowane informacje finansowe grupy kapitałowej Medinice nie zawierają osądów innych niż te związane z szacunkami. Do szacunków zalicza się kwoty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów, jak również koszty programu motywacyjnego.

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

### 7.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

#### **Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie**

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych w szczególności wartości prac rozwojowych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności badawczo-rozwojowej Grupy, uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Realizowane przez Grupę projekty badawczo - rozwojowe są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki. Ocenivszy wyniki szczegółowej analizy wrażliwości zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana. Sytuacja będzie ściśle monitorowana, a w przyszłości dokona się korekt, jeśli sytuacja na rynku da podstawy do stwierdzenia, że korekty takie są konieczne.

### **Utrata wartości firmy**

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Aby obliczyć wartość użytkową, zarząd oszacował przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

### **Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

### **Program motywacyjny**

Grupa przyjęła Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 lipca 2018 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Medinice S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych. Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Grupa wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego zostały rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

### **Przyjęcie założenia kontynuacji działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Praktyką w spółkach, których podstawą działalności jest prowadzenie prac badawczo-rozwojowych jest ponoszenie istotnych nakładów kapitałowych na rozwój projektów, co w rezultacie przekłada się na brak przychodów do momentu zakończenia prac B+R i wykazywanie bieżących strat z działalności. Grupa Kapitałowa Medinice S.A. w ostatnich latach notowała stratę netto. Przyjęty model biznesowy i branża, w której funkcjonuje wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów i zysków z prowadzonej działalności do momentu pomyślnej komercjalizacji prowadzonych projektów.

Spółka dokonała oceny ryzyka związanego z kontynuacją działalności, operacyjnego i innych ryzyk. Zdaniem Zarządu nie występują istotne ryzyka, które mogłyby w najbliższym czasie zagrozić kontynuacji działalności spółki. Środki finansowe, którymi Spółka dysponuje pozwalają na dalsze prowadzenie działalności operacyjnej i badawczo-rozwojowej. W swojej historii spółka pozyskała również szereg dotacji m.in. na dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projektów MiniMax oraz EP Bioptom, które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów. Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka zabezpieczyła środki finansowe na prowadzenie

dalszych prac rozwojowych nad głównymi oraz nowymi projektami (zacisk AtriClamp) poprzez emisję akcji Serii J, w wyniku której Spółka pozyskała 24,89 mln złotych.

#### **8. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Grupa stanowi jeden segment sprawozdawczy obejmujący prace badawczo-rozwojowe w obszarze medycznym i w związku z tym nie zastosowano wytycznych MSSF 8 w odniesieniu do segmentów działalności. Wartość bilansowa każdego CGU obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych – w tym wartości firmy oraz należności i zobowiązań handlowych.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INFORMACJI FINANSOWYCH

### 9. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż usług - klient amerykański	31	-
Sprzedaż licencji - klient indyjski	-	250
Sprzedaż usług - klient krajowy	257	120
Pozostałe	-	2
	<b>288</b>	<b>372</b>

### 10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od pożyczek	-	1
<b>Odsetki</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	857	0
<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>857</b>	<b>0</b>
Pozostałe	47	0
<b>Inne</b>	<b>47</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>904</b>	<b>1</b>

## 11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki budżetowe	-	101
Odsetki od pożyczek	11	13
Odsetki - MSSF 16	33	21
Odsetki pozostałe	0	-
<b>Odsetki</b>	<b>43</b>	<b>134</b>
<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	2
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Pozostałe	16	13
<b>Inne</b>	<b>16</b>	<b>13</b>
<b>Razem</b>	<b>59</b>	<b>149</b>

## 12. Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	(435)	(351)
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>(435)</b>	<b>(351)</b>

### 13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 13.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2021 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	337	-
Dotacje	-	74
Pozostałe	150	12
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>150</b>	<b>86</b>
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>487</b>	<b>86</b>

#### 13.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2021 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe	273	145
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>273</b>	<b>145</b>
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>273</b>	<b>145</b>

### 14. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe

#### 14.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Grupa Kapitałowa Medicines S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Okres zakończony 31/12/2021			Okres zakończony 31/12/2020	
	Razem tys. PLN	z zysków kapitałowych tys. PLN	z innych źródeł przychodów tys. PLN	Razem tys. PLN	z innych źródeł przychodów
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>(2 849)</b>			<b>(3 022)</b>	
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	<b>263</b>			<b>107</b>	
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>74</b>	
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	199		199	-	
umorzone składki ZUS w ramach tarczy COVID	-	-	-	74	
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 12 ust 4 pkt 2	34	-	34	26	
różnice kursowe niezrealizowane Art. 15a	28	-	28	-	
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	
odsetki od pożyczek zapłacone Art.12 ust 4 pkt 2	-	-	-	6	
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:</b>	<b>1 727</b>	<b>-</b>	<b>1 727</b>	<b>1 202</b>	
wierzytelności odpisane jako przedawnione Art. 16 ust 1 pkt 25	-	-	-	-	
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	634	-	634	292	
odsetki z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16 ust 1 pkt 21	-	-	-	101	
koszty reprezentacji Art. 16 ust 1 pkt 28	9	-	9	-	
koszty zaniechanych prac rozwojowych Art. 15 ust 1	241	-	241	6	
koszty minionych okresów sprawozdawczych Art. 15 ust 4	1	-	1	-	
ubezpieczenie OC członków zarządu art. 16 ust 1 pkt 38a	9	-	9	-	
amortyzacja IFRS 16	104	-	104	75	
korekta CF wynik IFRS 16	(78)	-	(78)	21	
odpis udziałów	-	-	-	344	
program motywacyjny	798		798	348	
wydatki bez dowodów księgowych 15 ust 1	1	-	1	-	

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

pozostałe art. 15 ust 1	7	-	7	15
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>52</b>
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	53	-	53	26
niewypłacone wynagrodzenia oraz nieopłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Art. 16 ust 1 pkt 57 i 57A	-	-	-	-
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art.16 ust 1 pkt 11	11	-	11	13
różnice kursowe niezrealizowane art. 15a	-	-	-	13
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>56</b>
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	26	-	26	21
odsetki naliczone w latach poprzednich Art..16 ust 1 pkt 11	-	-	-	35
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>430</b>	<b>430</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
strata rok 2016	430	430	-	-
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(1 427)</b>	<b>46</b>	<b>(1 903)</b>	<b>(1 810)</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu 9% (z innych źródeł przychodów) oraz 19% (z zysków kapitałowych) i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi kraju.

## 14.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	<b>Stan aktywa w bilansie na dzień</b>			
	<b>31 12 2021</b>		<b>31 12 2020</b>	
	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. PLN</b>	
rezerwa	<u>7</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>4</u>
	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

  

	<b>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres</b>		<b>Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres</b>	
	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
rezerwa	3	1	-	-
straty podatkowe	-	-	-	-
odsetki od pożyczek	-	-	-	-
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	-	-	-	-
	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów

	<b>Stan aktywa w bilansie na dzień</b>	
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
rezerwa	<u>8</u>	<u>4</u>
	<b>8</b>	<b>4</b>

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

	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
straty podatkowe	598	466	316
odsetki od pożyczek	2	-	3
rezerwy	4	4	3
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	23	52	34
<b>Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>628</b>	<b>522</b>	<b>356</b>
<b>Razem (ujęte i nieuwjęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>635</b>	<b>527</b>	<b>359</b>

**14.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia**

<b>Rok</b>	<b>Wysokość straty tys. PLN</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Możliwe do wykorzystania</b>
2021	1 903	0%	1 903
2020	1 810	0%	1 810
2019	1 350	0%	1 350
2018	1 300	0%	1 300
2017	571	50%	286
	<b>6 934</b>	<b>286</b>	<b>6 649</b>

#### 14.5. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową:

	<b>Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień</b>	
	<u>31.12.2021</u> tys. PLN	<u>31.12.2020</u> tys. PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	7	4
	<u>7</u>	<u>4</u>

	<b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres</b>		<b>Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres</b>	
	<u>od 01.01.2021 do 31.12.2021</u> tys. PLN	<u>od 01.01.2020 do 31.12.2020</u> tys. PLN	<u>od 01.01.2021 do 31.12.2021</u> tys. PLN	<u>od 01.01.2020 do 31.12.2020</u> tys. PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	3	1	-	-
	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 14.6. Saldo podatku odroczonego

	<u>Okres zakończony 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	8	4

#### 14.7. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	<u>Okres zakończony 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> tys. PLN
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	<u>10</u>	<u>-</u>

#### 14.8. Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Przychód przed opodatkowaniem z zysków kapitałowych	490	-
Koszt związany ze sprzedażą udziałów	14	-
Odliczenie straty z lat ubiegłych	430	-
Dochód do opodatkowania	46	-
Koszt podatku dochodowego ujętego w wynik z zysków kapitałowych	9	-

#### 15. Działalność zaniechana

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021, jak w okresie porównawczym 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 w Grupie Kapitałowej Medinice SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### 16. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 jak i w okresie porównawczym od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 w Grupie Kapitałowej Medinice SA nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

#### 17. Wynik na działalności kontynuowanej

Strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 859)	(3 021)
Udziałowcom niedającym kontroli	0	(1)
<b>Razem</b>	<b>(2 859)</b>	<b>(3 022)</b>

#### 17.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 Grupa rozpoznała odpis w wys. 435 tys. zł. W okresie porównawczym od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 Grupa rozpoznała odpis w wys. 351 tys. zł. tys. złotych.

## 17.2. Koszty amortyzacji

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	178	218
Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych zaliczonych do pozostałych wartości niematerialnych i prawnych	80	69
Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie prawa użytkowania (MSSF 16)	104	75
<b>Razem amortyzacja i umorzenie</b>	<b>362</b>	<b>362</b>

## 17.3. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	1 012	407
Koszty programów motywacyjnych	798	348
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>1 810</b>	<b>754</b>

## 18. Zysk/ strata na akcję

### 18.1. Podstawowy zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN na akcje	PLN na akcje
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,50)	(0,56)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,50)	(0,56)
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,48)	(0,54)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,48)	(0,54)

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (w złotych):

	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 855 210)	(3 020 804)
Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej straty przypadającej na akcję ogółem	(2 855 210)	(3 020 804)
<b>Strata wykorzystana do wyliczenia podstawowego wyniku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 855 210)</b>	<b>(3 020 804)</b>
	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	5 763 745	5 362 009

## 18.2. Rozwodniony zysk na akcję

	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 859 210)	(3 020 804)
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem</b>	<b>(2 855 210)</b>	<b>(3 020 804)</b>

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	5 763 745	5 362 009
Warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego o emisję akcji F, G i K	198 300	198 300
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	5 962 045	5 560 309

## 19. Rzeczowe aktywa trwałe

### 19.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2021 <u>tys. PLN</u>	Stan na 31/12/2020 <u>tys. PLN</u>	Stan na 31/12/2019 <u>tys. PLN</u>
Grunty własne	-	-	-
Budynki (MSSF 16)	341	298	373
Maszyny i urządzenia	44	569	737
Inne środki trwałe	147	128	100
<b>Razem</b>	<b>532</b>	<b>996</b>	<b>1 210</b>

	<u>Grunty własne tys. PLN</u>	<u>Budynki (MSSF 16) tys. PLN</u>	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu tys. PLN</u>	<u>Inne środki trwałe tys. PLN</u>	<u>Razem tys. PLN</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	373	824	183	1 380
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	82	82
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	-	373	824	265	1462
Zmniejszenia	-	-	(424)	-	(424)
Zwiększenia	-	147	59	41	248
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	-	520	459	307	1 286
<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości</i>	<u>Grunty własne tys. PLN</u>	<u>Budynki (MSSF 16) tys. PLN</u>	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu tys. PLN</u>	<u>Inne środki trwałe tys. PLN</u>	<u>Razem tys. PLN</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	-	86	84	170
Koszty amortyzacji	-	75	168	53	296

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	-	75	255	137	466
Koszty amortyzacji	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>159</u>	<u>25</u>	<u>288</u>
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	-	179	413	161	753

Amortyzacja maszyn i urządzeń, które są wykorzystywane do realizacji projektów rozwojowych, została skapitalizowana na pozostałe aktywa niematerialne, zgodnie z tabelą poniżej:

<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości - rozpoznane jako prace rozwojowe</i>	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u> tys. PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	-	58	-	58
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	-	-	62	-	62
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	-	67	-	67

Amortyzacja odniesiona w wynik:

<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości - rozpoznane jako koszty</i>	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u> tys. PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	-	78	15	93
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	-	75	165	53	367
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	-	168	53	296

Wartość środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu wykazywanych w pozycji Budynki (MSSF 16) na 31 grudnia 2021 wyniosła 341 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 w Spółce występowała jedynie umowa

najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medicince S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 4 listopada 2019, aneksowana 20 września 2021. Umowa została podpisana na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

### 19.2. Utrata wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2021 został przeprowadzony test na utratę wartości firmy. Na podstawie wykonanych analiz nie nastąpiła trwała utrata wartości firmy.

### 19.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 jak i na dzień 31 grudnia 2020 w grupie kapitałowej Medicince SA nie wystąpiły aktywa oddane w zastaw, jako zobowiązanie.

## 20. Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN
Według kosztu	152	152
Skumulowana utrata wartości	(152)	(152)
	-	-

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN
<i>Według kosztu</i>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	152
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

Wartość firmy powstała z przejęć:

	<u>Medicince B+R</u> <u>Sp. z o.o.</u> tys. PLN	<u>Medidata</u> <u>Sp. z o.o.</u> tys. PLN	<u>Razem</u> tys. PLN
Kwota zakupu	(10)	(5)	(15)
<b>Razem</b>	<b>(10)</b>	<b>(5)</b>	<b>(15)</b>
<b>Razem wpływy</b>	<b>(10)</b>	<b>(5)</b>	<b>(15)</b>
Wartość godziwa przyjętych aktywów netto	(21)	(116)	(137)
<b>Wartość firmy powstała z przejęć</b>	<b>(31)</b>	<b>(121)</b>	<b>(152)</b>

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia:

	<b>Medinice B+R sp. z o.o.</b>	<b>Medidata Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
	<b>Wartość godziwa w chwili przejęcia tys. PLN</b>	<b>Wartość godziwa w chwili przejęcia tys. PLN</b>	<b>Wartość godziwa ogółem w chwili przejęcia tys. PLN</b>
<b>Aktywa obrotowe:</b>			
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	28	33
Zapasy	-	-	-
<b>Aktywa trwale:</b>			
Inne wartości niematerialne i prawne	-	400	400
<b>Zobowiązania bieżące:</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3	437	440
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	23	107	130
	<b>(21)</b>	<b>(116)</b>	<b>(137)</b>

## 21. Pozostałe aktywa niematerialne

<b>Wartości bilansowe</b>	<b>Stan na 31/12/2021 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Skapitalizowane prace rozwojowe	10 471	6 181	3 669
Koszty zakończonych prac rozwojowych	17	307	-
Patenty	-	-	-
Znaki handlowe	-	-	-
Licencje	-	-	-
	<b>10 489</b>	<b>6 488</b>	<b>3 669</b>

Grupa Kapitałowa Medicene S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

<i>Wartość brutto</i>	<b>Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone</b>	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Patenty</b>	<b>Znaki handlowe</b>	<b>Licencje</b>	<b>Razem</b>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>3 669</b>	-	-	-	-	<b>3 669</b>
Zwiększenia	2 888	-	-	-	-	2 888
Zakończone prace rozwojowe	(376)	376	-	-	-	-
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>6 181</b>	<b>376</b>	-	-	-	<b>6 557</b>
Zwiększenia	4 044	0	-	-	-	4 044
Zakończone prace rozwojowe	-	47	-	-	-	47
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>10 225</b>	<b>423</b>	-	-	-	<b>10 648</b>

<i>Umorzenie</i>	<b>Skapitalizowane prace rozwojowe</b>	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Patenty</b>	<b>Znaki handlowe</b>	<b>Licencje</b>	<b>Razem</b>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	0
Zakończone prace rozwojowe	-	69	-	-	-	69
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	-	<b>69</b>	-	-	-	<b>69</b>
Zwiększenia	-	0	-	-	-	0
Zakończone prace rozwojowe	-	90	-	-	-	90
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	-	-	-	<b>159</b>

Skapitalizowane prace rozwojowe niezakończone	Stan na 31/12/2021	Medicine	Medidata	Razem
		Medicine S.A.	B+R Sp. z o.o.	
Projekt CathAIO	363	-	-	363
Projekt Mediconsole	329	-	-	329
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 1	263	-	-	263
Projekt MiniMax	4 637	-	-	4 637
Projekt Centrum B+R	0	-	-	0
Projekt PacePress	876	-	-	876
Projekt Krioaplikator (CoolCryo)	1 175	-	467	1 642
Projekt Kaniula żyły głównej	151	-	-	151
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 2	37	-	-	37
Projekt CardioNeuroLab	281	-	-	281
Projekt Zastrzeżenie Znaków towarowych	-	-	-	0
Projekt Valsalvator	-	-	-	0
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej abłacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu	-	-	44	44
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej abłacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania	-	-	141	141
Projekt EP Bioptom	739	-	287	1026
Projekt CoolCryo/Almighty	188	-	-	188
SMI nabywanie patentów	34	-	-	34
<b>Razem</b>	<b>9 073,9</b>	<b>0,0</b>	<b>938,2</b>	<b>10 012,2</b>

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

	<u>Medinice S.A.</u>	<u>Medinice B+R Sp z o.o.</u>	<u>Medidata Sp. z o.o.</u>	<u>Razem</u>
<b>Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone Stan na 31/12/2021</b>				
Projekt PacePress I	<u>263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>263</u>
<b>Razem</b>	<u><b>263</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>263</b></u>

W dniu 3 stycznia 2020 r. Spółka zakończyła prace nad projektem Pace Press I. W związku z tym, wszystkie koszty związane z projektem zostały zaprezentowane jako zakończone prace rozwojowe i przeniesione z pozycji niezakończonych skapitalizowanych prac rozwojowych na koszty zakończonych prac rozwojowych w dniu zakończenia w wys. 376 tys. zł. Spółka w momencie przyjęcia projektu określiła jego czas użytkowania na 5 lat.

**Skapitalizowane prace rozwojowe niezakończone**

<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Medicine S.A.</b>	<b>Medicine B+R Sp. z o.o.</b>	<b>Medidata Sp. z o.o.</b>	<b>Medi Ventures Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
Projekt CathAIO	341	-	-	-	341
Projekt Mediconsole	317	-	-	-	317
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 1	202	-	-	-	202
Projekt MiniMax	2 878	-	-	-	2 878
Projekt Centrum B+R	239	-	-	-	239
Projekt PacePress	398	-	-	-	398
Projekt Krioaplikator (CoolCryo)	597	-	435	-	1 032
Projekt Kaniula żyły głównej	117	-	-	-	117
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 2	34	-	-	-	34
Projekt CardioNeuroLab	178	-	-	-	178
Projekt Zastrzeżenie Znaków towarowych	-	-	-	-	0
Projekt Valsalvator	-	15	-	-	15
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu	-	-	14	-	14
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania	-	-	114	-	114
Projekt EP Biopatom	21	-	281	-	302
<b>Razem</b>	<b>5 322</b>	<b>15</b>	<b>844</b>	<b>-</b>	<b>6 181</b>

	<b>Medinice S.A.</b>	<b>Medinice B+R Sp. z o.o.</b>	<b>Medidata Sp. z o.o.</b>	<b>Medi Ventures Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
<b>Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone Stan na 31/12/2020</b>					
Projekt PacePress I	307	-	-	-	307
<b>Razem</b>	<b>307</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>307</b>

Na dzień 31 grudnia 2021, Grupa przeprowadziła test wartości bilansowych niezakończonych prac rozwojowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie doszło do utraty wartości aktywów. Dla celów testu zastosowano zdyskontowane przepływy pieniężne z tytułu sprzedaży licencji. Na dzień 31 grudnia 2021 nie stwierdzono utraty wartości aktywów w związku z tym nie dokonano żadnych odpisów.

## 22. Długoterminowe aktywa finansowe

Poniższa nota przedstawia strukturę długoterminowych aktywów finansowych (udziały i pożyczki).

Nazwa jednostki	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	tys. PLN	tys. PLN
Jitmed sp. z o.o.	5 007	0
Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. kom.	201	1
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	5	5
Mediventures sp. z o.o.	15	15
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>5 228</b>	<b>21</b>

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych, objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

			<b>Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę</b>
			<b>31/12/2021</b>
Prace badawczo-rozwojowe	Medinice B+R Sp z o.o.	Polska	100,00%
Prace badawczo-rozwojowe	Medidata Sp. z o.o.	Polska	100,00%
Prace badawczo-rozwojowe	PACE PRESS INC	Stany Zjednoczone	60,00%

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.
- 49% udziałów w Medi Ventures Sp. z o.o.
- Medi Ventures sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom. będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures Sp. z o.o.
- 49 % udziałów w Cardiona Sp. z o.o.
- 40 % udziałów w Jit Med. Sp. z o. o.

W dniu 27.10.2020 r. Spółka powołała wraz z amerykańskimi partnerami spółkę prawa amerykańskiego pod nazwą PacePress Inc. Medinice posiada 60% (3 000 USD) udziału w kapitale zakładowym PacePress Inc., a amerykańscy partnerzy posiadają 40% (2 000 USD).

Spółki Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., Medi Ventures sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom, oraz Cardiona Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ działalność tych Spółek na chwilę obecną jest nieistotna dla całej Grupy Kapitałowej.

Struktura akcjonariatu jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2021:

	Wartość posiadanych udziałów	Ilość posiadanych udziałów	Procent wielkości udziałów posiadanych przez Grupę
<b>Medinice B+R Sp z o.o.</b>			
Medinice S.A.	355 000,00	7 100	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>355 000,00</b>	<b>7 100</b>	<b>100,00%</b>
<b>Medidata Sp. z o.o.</b>			
Medinice S.A.	150 000,00	3 000	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>150 000,00</b>	<b>3 000</b>	<b>100,00%</b>
<b>Medi Ventures Sp. z o.o.</b>			
Medinice S.A.	14 700,00	147	49,00%
Marta Makuch	300,00	3	1,00%
Inwestor	15 000,00	150	50,00%
<b>RAZEM</b>	<b>30 000,00</b>	<b>300</b>	<b>100,00%</b>

Podsumowanie informacji finansowych w odniesieniu do każdego z jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały niekontrolujące. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

Poniżej zostały zaprezentowane informacje na temat jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją.

<b>Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom.</b>	<b>Stan na 31/12/2021 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	6	12
Aktywa trwałe	196	-
Zobowiązania krótkoterminowe	233	19
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>(31)</b>	<b>(6)</b>
<b>Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom.</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	(25)	(8)
Zysk (strata) za rok obrotowy	(25)	(8)
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(24)	(8)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	(24)	(8)
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(24)	(8)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(24)	(8)
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(21)	(8)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(196)	(1)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	218	9
Przepływy pieniężne netto	0	(0)

Spółka Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. k. rozpoczęła działalność w 2019 r.

<b>Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	19	6
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	77	38
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>(59)</b>	<b>(32)</b>
<b>Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	26	(12)
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>26</u>	<u>(12)</u>
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	26	(12)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	<u>-</u>	<u>-</u>
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>26</u>	<u>(12)</u>
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	26	(12)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	<u>26</u>	<u>(12)</u>
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	<u>-</u>	<u>-</u>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(24)	(12)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	37	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	<u>-</u>	<u>7</u>
Przepływy pieniężne netto	<u>13</u>	<u>(5)</u>

Spółka Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. rozpoczęła działalność w 2018 r.

<b>PACEPRESS INC</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	81	19
Aktywa trwałe	214	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-

Grupa Kapitałowa Medicines S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b> 60,00%	<b>177</b>	<b>11</b>
<b>Niekontrolujące udziały</b> 40,00%	<b>118</b>	<b>8</b>
<b>PACEPRESS INC</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-	-
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-	-
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-	-
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto	-	-

Spółka PACE PRESS INC została powołana w dniu 27 października 2020 r. w Stanach Zjednoczonych.

<b>Jitmed Sp. z o.o.</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	614	22
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	106	77
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>203</b>	<b>(22)</b>

Grupa Kapitałowa Medicus S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

40,00%

**Niekontrolujące udziały** **305** **(34)**

60,00%

<b>Jitmed Sp. z o.o.</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Przychody	-	14
Koszty	126	133
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>(126)</u>	<u>(119)</u>
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(50)	(119)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	<u>(75)</u>	<u>-</u>
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>(126)</u>	<u>(119)</u>
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(50)	(119)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	<u>(75)</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	<u>(126)</u>	<u>(119)</u>
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	<u>-</u>	<u>-</u>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(446)	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	620	-
Przepływy pieniężne netto	<u>174</u>	<u>-</u>

### 23. Pozostałe aktywa finansowe

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>		
	<b>Koszt</b>	<b>Odpis</b>	<b>Wartość netto</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. kom.	201	-	201
Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.	5	-	5

Mediventures sp. z o..	15	-	15
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>221</b>	-	<b>221</b>

#### 24. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 jak i na dzień 31 grudnia 2020 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

#### 25. Należności z tytułu leasingu finansowego

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 jak i na dzień 31 grudnia 2020 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

#### 26. Pozostałe aktywa finansowe

	<b>Stan na 31/12/2021</b>		<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. PLN</b>
Pożyczki do jednostek powiązanych:			
<i>MedTech Innovation</i>	75		21
- kapitał	74		20
- odsetki	2		1
<i>Medi Ventures ASI</i>	0		1
- kapitał	19		1
- odsetki	0		-
- odpis	(19)		-
	<b>75</b>		<b>22</b>

## 27. Pozostałe aktywa

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5	35
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>35</b>
Aktywa obrotowe	5	35
Aktywa trwałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>35</b>

## 28. Zapasy

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 jak i na dzień 31 grudnia 2020 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała zapasów.

## 29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>PLN</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	322	258
	<b>322</b>	<b>258</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży	-	-
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym	161	1 181
Inne należności podatkowe	-	1
Inne należności	435	376
	<b>918</b>	<b>1 816</b>

### Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

#### Wartość brutto

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>PLN</b>
Nieprzeterminowane	36	243
Przeterminowane		
1-30 dni	34	-

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

31-60 dni	-	-
61-90 dni	-	-
91-120 dni	121	-
121-365 dni	63	-
powyżej 365 dni	318	596
Razem	<u>572</u>	<u>839</u>

**Odpisy aktualizujące**

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	-	-
Przeterminowane	-	-
1-30 dni	-	-
31-60 dni	-	-
61-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
121-365 dni	-	-
powyżej 365 dni	(250)	(581)
Razem	<u>(250)</u>	<u>(581)</u>

**Wartość netto**

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	36	243
Przeterminowane	-	-
1-30 dni	34	-
31-90 dni	-	-
60-90 dni	-	-
91-120 dni	121	-
121-365 dni	63	-
powyżej 365 dni	68	15
Razem	<u>322</u>	<u>258</u>

**Zmiany stanu odpisów na należności**

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>580</b>	<b>381</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	250	199

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwoty odpisane jako nieściągalne	(381)	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>250</b>	<b>580</b>

### 30. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał podstawowy	619	536
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47 420	24 002
	<b>48 039</b>	<b>24 538</b>

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji grupy kapitałowej Medicince SA powstał w wyniku konsolidacji po rozliczeniu utworzenia Grupy Kapitałowej.

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>			
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00	-
Akcje serii B	29 000	2 900,00	432 100,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00	3 511 576,80
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00	-
Akcje serii E1	100 260	10 026,00	1 293 354,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20	496 159,80
Akcje serii H1	986 667	98 666,70	7 301 335,80
Akcje serii I	1 000 000	100 000,00	12 100 000,00
Akcje serii J	829 766	82 976,60	24 809 303,40
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>6 191 775</b>	<b>619 177,50</b>	<b>49 943 829,80</b>
Koszty emisji			(2 523 909,91)
		<b>619 177,50</b>	<b>47 419 919,89</b>

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>			
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00	-

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Akcje serii B	29 000	2 900,00	432 100,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00	3 511 576,80
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00	-
Akcje serii E1	100 260	10 026,00	1 293 354,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20	496 159,80
Akcje serii H1	986 667	98 666,70	7 301 335,80
Akcje serii I	1 000 000	100 000,00	12 100 000,00
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>5 362 009</b>	<b>536 200,90</b>	<b>25 134 526,40</b>
Koszty emisji			(1 132 512,63)
		<b>536 200,90</b>	<b>24 002 013,77</b>

W dniu 11 maja 2021 r. Zarząd Medicince podjął decyzję o rozpoczęciu oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej poprzez emisję nie więcej niż 1.072.400 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu 8 lipca 2021 r. została zarejestrowana emisja 829 766 akcji serii J o łącznej wartości nominalnej 82.976,60 zł. W związku z przeprowadzoną emisją Spółka pozyskała 24,89 mln zł brutto (przed uwzględnieniem kosztów przygotowania i przeprowadzenia oferty).

### 31. Kapitał rezerwowy

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	tys. PLN	tys. PLN
Wycena programu motywacyjnego	3 608	651
	<b>3 608</b>	<b>651</b>

### 32. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	tys. PLN	PLN
Zyski zatrzymane	(11 068)	(8 206)
	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	tys. PLN	PLN
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(8 206)</b>	<b>(5 188)</b>
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	(2 859)	(3 021)

Zysk/ strata netto przypadający udziałom niedającym kontroli	0	(1)
Korekta Medi Ventures - kapitał mniejszości	(3)	
<b>Razem</b>	<b>(11 068)</b>	<b>(8 210)</b>

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W dniu 1 lipca 2019 r. Zarząd Medicince podjął uchwałę w sprawie polityki dywidendowej Spółki. W przypadku wypracowania przez Spółkę zysku, który może zostać przeznaczony do podziału, Zarząd Spółki zamierza rokrocznie przedkładać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy według następujących paramentów:

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

### 33. Udziały niedające kontroli

	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
<b>Saldo na początek okresu sprawozdawczego</b>		
Aktywa netto – Medi Ventures Sp. z o.o.	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udział w stratach w ciągu roku</b>		
Medi Ventures Sp. z o.o.	3	(1)
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>

### 34. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Pożyczki od:			
akcjonariuszy	377	351	509
pozostałych jednostek	11	-	-
<b>Razem</b>	<b>388</b>	<b>351</b>	<b>509</b>
kapitał	350	351	458
odsetki	38	-	51
<b>Razem</b>	<b>388</b>	<b>351</b>	<b>509</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	388	351	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	509
<b>Razem</b>	<b>388</b>	<b>351</b>	<b>-</b>

### 35. Obligacje zamienne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 jak i na dzień 31 grudnia 2020 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała obligacji zamiennych.

### 36. Pozostałe zobowiązania finansowe

#### 36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

	<u>Krótkoterminowe</u>	<u>Długoterminowe</u>	<u>Razem</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>70</b>	<b>236</b>	<b>306</b>
Aktualizacja wartości	11	136	147
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	-	(78)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	100	(100)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>104</b>	<b>272</b>	<b>376</b>

### 36.2. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16

rok	planowane czynsze tys. PLN	współczynnik dyskonta	
		6,33 %	po dyskoncie 6,33 % PLN
2021	110	0,94	104
2022	128	0,88	113
2023	128	0,83	106
2024	128	0,78	99
2025	128	0,77	98
<b>Razem</b>	<b>620</b>		<b>520</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 w Spółce występowała jedynie umowa najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medicince S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 4 listopada 2019, aneksowana 20 września 2021. Umowa została podpisana na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

W związku z powyższym Spółka rozpoznała umowę w sprawozdaniu odpowiednio.

### 36.3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Wpłata z tytułu umowy sprzedaży udziałów w ASI	-	500	-
Z tyt. wpłaty nowego inwestora Medi Ventures	200	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu - MSSF 16 - krótkoterminowe	104	70	67
	<b>304</b>	<b>570</b>	<b>67</b>

### 37. Rezerwy

	Stan na 31/12/2021 PLN	Stan na 31/12/2020 PLN
Świadczenia pracownicze	51	28
Rezerwa na podatek odroczony	7	4
Rezerwa na koszty audytu	36	21
Inne	-	-

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	<b>94</b>	<b>53</b>
Rezerwy krótkoterminowe	86	49
Rezerwy długoterminowe	8	4
	<b>94</b>	<b>54</b>

	Rezerwa na podatek odroczone PLN	Razem rezerwy długoterminowe PLN	Świadczenia pracownicze PLN	Rezerwa na koszty audytu PLN	Pozostałe rezerwy PLN	Razem rezerwy krótkoterminowe PLN	Rezerwy razem PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	4	4	28	21	(0)	49	53
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	7	7	51	36	-	87	94
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(4)	(4)	-	-	0	0	(4)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(28)	(21)	-	(49)	(49)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>51</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>94</b>

	Rezerwa na podatek odroczone PLN	Razem rezerwy długoterminowe PLN	Świadczenia pracownicze PLN	Rezerwa na koszty audytu PLN	Pozostałe rezerwy PLN	Razem rezerwy krótkoterminowe PLN	Rezerwy razem PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	3	3	19	14	2	35	37
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	4	4	28	21	-	49	53



### 39. Programy świadczeń emerytalnych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2021 jak i 31 grudnia 2020, grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

### 40. Instrumenty finansowe

#### 40.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk i straty zatrzymane i udziały niedające kontroli.

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

Wskaźnik dźwigni finansowej (debt to equity) na koniec roku kształtuje się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Zadłużenie <sup>1</sup>	1 155	1 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(31 922)</u>	<u>(11 537)</u>
Zadłużenie netto	<u>(30 767)</u>	<u>(10 153)</u>
Kapitał własny <sup>2</sup>	<u>40 579</u>	<u>16 980</u>
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-75,82%	-59,79%

<sup>1</sup>Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych.

<sup>2</sup>Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

#### 40.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2021 jak i 31 grudnia 2020, grupa kapitałowa Medicince SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie pożyczają środków oprocentowanych.

#### 40.3. Ryzyko walutowe

Grupa nie jest w znaczący sposób narażona na ryzyko rynkowe wywołane zmianami kursów walut obcych, w związku z tym nie zabezpiecza pozycji walutowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

#### 40.4. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który stosuje procedury służące do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością, w tym przede wszystkim budżetowanie na poziomie projektowym ze szczególnym uwzględnieniem profilu przepływów pieniężnych. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiednich rezerw środków pieniężnych w korespondencji do wartości uzyskanych grantów ze środków publicznych na prowadzone prace badawcze i rozwojowe jakie są niezbędne dla prefinansowania prac oraz pokrycia udziału własnego w ramach projektów objętych dofinansowaniem, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

### 41. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/03/2020 tys. PLN
Programy lojalnościowe	-	-
Dotacje rządowe	7 162	2 315
Inne	-	-
	<b>7 162</b>	<b>2 315</b>
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	7 162	2 315
	<b>7 162</b>	<b>2 315</b>

	Medinice SA Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Medinice B+R Sp. z oo Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Medidata Sp. z oo Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Razem Stan na 31/12/2021 tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	-	-	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	-	-	276

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

dotacja - Projekt Kaniula Zastawki	63	-	-	63
dotacja - Projekt Żyła Główna	53	-	-	53
dotacja - Projekt CBR	3 015			3 015
dotacja - Projekt Minimax	1 746	-	-	1 746
dotacja - Projekt Coolcryo	-	-	532	532
dotacja - Projekt Valsalvator	-	-	-	-
dotacja - Projekt EPBioptom	1 210	-	-	1 210
<b>Razem</b>	<b>6 630</b>	<b>-</b>	<b>532</b>	<b>7 162</b>

	Medinice S.A.	Medinice B+R Sp. z o.o.	Medidata Sp. z o.o.	Razem
	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	-	-	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	-	-	276
dotacja - Projekt Kaniula Zastawki	51	-	-	51
dotacja - Projekt Żyła Główna	46	-	-	46
dotacja - Projekt Minimax	1 151	-	-	1 151
dotacja - Projekt Coolcryo	-	-	516	516
dotacja - Projekt Valsalvator	-	7	-	7
<b>Razem</b>	<b>1 792</b>	<b>7</b>	<b>516</b>	<b>2 315</b>

W 2021 roku w Grupa Kapitałowa Medicince S.A. prowadziła prace nad następującymi rozwiązaniami współfinansowanymi z NCBiR oraz PARP:

- Elektroda MiniMax – Medicince realizuje projekt „MiniMax – pierwsza uniwersalna chłodzona elektroda do ablacji arytmii serca do nawigacji i mapowania trójwymiarowego serca bez promieniowania rentgenowskiego”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 1.1.1. Po otrzymaniu elektrod od niemieckiego producenta oraz zakończeniu badań biokompatybilności przeprowadzonych przez laboratorium w USA we wrześniu 2021 r. Spółka rozpoczęła badania przedkliniczne fazy ostrej, które zostały zakończone pod koniec października 2021 r. W listopadzie 2021 r. została rozpoczęta pierwsza część badań przedklinicznych fazy przewlekłej, po zakończeniu której elektrody zostały odesłane do niemieckiego partnera w celu wprowadzenia dodatkowych poprawek oraz modyfikacji. Rozpoczęcie kolejnej fazy badań przedklinicznych planowane jest w pierwszym półroczu 2022 r.
- CoolCryo – w marcu 2021 r. zakończono pierwszą z planowanych dwóch faz przewlekłych badań przedklinicznych. Rozpoczęcie kolejnej części badań planowane jest w II kwartale 2022 r. W II kwartale 2021 r. wynalazek: Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania (CoolCryo) otrzymał ochronę patentową na rynku koreańskim, izraelskim oraz EPO.

- EP Bioptom – w grudniu 2020 r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu EP Bioptom do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Pod koniec roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu EP Bioptom złożonego przez Spółkę w ramach konkursu 1/1.1.1/2020 tzw. "Szybka Ścieżka". W 2021 r. Spółka zakończyła etap projektowania, na który składał się m.in. ukończenie prac nad księgą technologiczną projektu. Ponadto dział inżynierski Emitenta odbył konsultacje techniczne weryfikujące status i projekt urządzenia. Obecnie Spółka prowadzi rozmowy z zagranicznymi podwykonawcami w celu wykonania prototypu elektrody EP Bioptom.

- CathAIO – w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów. Spółka w dalszym ciągu planuje prowadzenie prac nad projektem oraz ubiega się o ochronę patentową projektu na innych globalnych rynkach. Spółka planuje prowadzenie prac nad projektem w kolejnych latach obrotowych.

- Medi-Console – w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów.

- Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej - w 2021 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez koreański, indyjski oraz kanadyjski urząd patentowy. Projekt rozwijany będzie po zakończeniu prac nad kluczowymi projektami Spółki.

- Kaniula żyły głównej - w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów. W styczniu 2022 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez europejski urząd patentowy.

- Valsalvator - w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów.

Centrum B+R – w 2021 r. tak jak i w roku ubiegłym Spółka poszukiwała partnera do sfinansowania wkładu własnego na budowę Centrum B+R, którego całkowita wartość projektu wynosi ok. 14,6 mln złotych, a wartość dotacji to ponad 8,1 mln złotych. Spółka prowadziła rozmowy z podmiotami o współpracy przy rozwijaniu projektu. Ze względu na niezalezienie odpowiedniego partnera Grupa zdecydowała się na rezygnację z projektu.

## **42. Programy opcji na akcje w spółce Medicince S.A.**

### **42.1. Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medicince S.A. programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej oraz podmiotów współpracujących spoza Grupy (dalej „Programy”) spełniające definicję transakcji płatności na bazie akcji, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Medinice S.A. realizuje dwa programy oparte o płatności na bazie akcji. Program warrantów serii A i B jest programem motywacyjnym skierowanym do pracowników i współpracowników Grupy Medinice S.A. Program warrantów Serii C jest programem skierowanym do sprzedających udziały w spółce Jitmed sp. z o.o.

Programy uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych warunków, w tym świadczenia przez uprawnionego pracy lub usług na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Medinice; nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące funkcjonujących w Spółce Programów oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01/01/2021	Zmiany w okresie 01/01/2021 -31/12/2021				Występujące na 31/12/2021	Możliwe do wykonania na 31/12/2021
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
Seria A - akcje serii F	31/03/2023	93 300,00	93 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria B - akcje serii G	31/03/2023	105 000,00	8 000,00	0,00	0,00	0,00	97 000,00	97 000,00
Seria C - akcje serii K	31/03/2023	0,00	72 216,00	0,00	0,00	0,00	72 216,00	72 216,00
<b>Medinice SA</b>		<b>198 300,00</b>	<b>173 516,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>169 216,00</b>	<b>169 216,00</b>

#### 42.2. Ujęcie księgowo

Programy płatności na bazie akcji istniejące w Medinice S.A są programami transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała dobra lub usługi otrzymane w ramach takich transakcji w momencie, gdy otrzymuje te dobra lub usługi. Jednocześnie jednostka ujmuje odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Jeśli dobra lub usługi nabyte w ramach transakcji płatności na bazie akcji nie kwalifikują się do ujęcia jako składnik aktywów, jednostka ujmuje je jako koszty.

Ujęcie Serii A i B: W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych warrantów (instrumentów opcyjnych). Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

Ujęcie Serii C: W dacie nabycia udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Medinice S.A. dokonała wyceny wartości godziwej warrantów Serii C i rozpoznała koszt nabycia w odpowiedniej pozycji aktywów w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

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

### 42.3. Metodologia wyceny wartości godziwej programów motywacyjnych

#### 1. Wycena wartości godziwej Warrantów Serii A i B

Wycena opcji (warrantów) wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny.

Z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

**Data przyznania:** przyjęto datę uruchomienia, a zarazem przyznania programu opcji menedżerskich

**Okres nabywania uprawnień:** przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programów warunkowych rozpoczyna się w Dacie przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy

**Cena wykonania:** cena wykonania została określona na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na poziomie 0,10 zł tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

**Oczekiwana zmienność:** do celów aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2021 przyjęto wskaźnik zmienności na podstawie kursu Spółki w roku 2021 w wysokości 58,809% w stosunku rocznym

**Stopa procentowa wolna od ryzyka:** Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. Zgodnie z wymogami MSSF 2 wartość stopy wolnej od ryzyka określono na podstawie stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa o okresie do wykupu zbliżonym do czasu trwania programu. Na tej podstawie przyjęto stopę procentową wolną od ryzyka w wysokości 3.0%

**Stopa dywidendy:** Przewidywaną stopę dywidendy na lata 2021-2022 przyjęto na poziomie 0,0%

#### 2. Wycena wartości godziwej warrantów Serii C

Warranty serii C zostały wyemitowane w związku z nabyciem udziałów w spółce Jitmed sp. z o.o. Emitent ustalił wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień transakcji tj. 31.05.2021 w oparciu o bieżący kurs akcji Medinice S.A.

#### Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych 31.12.2021

	<i>w tys. PLN</i>	Seria A	Seria B	Seria C
Skumulowana wartość programu opcyjnego		870	111	159
Wartość rozpoznana w latach 2019-2020		508	143	-

Wartość rozpoznana w roku 2021	362	436	2 159
Wartość do rozpoznania w latach kolejnych	-	1 532	-
		2	2
Razem	870	111	159

#### 42.4. Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce

Podstawa do wyceny programu motywacyjnego dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych grupy kapitałowej Medinice S.A. jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 lipca 2018 r. Wycena wartości programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowego personelu grupy kapitałowej Medinice S.A. wykonana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nr 2, ustawa z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Program motywacyjny trwa do 31 grudnia 2021, z zastrzeżeniem czynności, które mają być dokonane po tej dacie. Uprawnionymi do objęcia warrantów są Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, Członkowie Zarządu oraz kluczowa kadra kierownicza podmiotów grupy kapitałowej Medinice S.A., rekomendowani przez Zarząd Spółki.

W celu realizacji programu motywacyjnego wyemitowano 93 300 warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz 105 000 warrantów subskrypcyjnych serii B. Na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 24.02.2021 zaktualizowana została ilość przydzielonych warrantów serii A do wysokości 81 300 sztuk. Warranty serii A (93 300 szt.) zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów lojalnościowych (opartych na okresie świadczenia pracy tj. nieprzerwane zatrudnienie w Spółce lub w Spółce z grupy kapitałowej przez okres od objęcia warrantów subskrypcyjnych do momentu wykonania praw z warrantów), szczegółowo określonych w ww. dokumentach. Warranty serii B (105 000 szt.) zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów wynikowych (opartych na cenie akcji spółki w danym roku kalendarzowym), określonych w ww. dokumentach. Kryteria wynikowe to wzrost średniej rynkowej ceny akcji Spółki o 30% (I próg) lub 60% (II próg) w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji Spółki obliczonej za analogiczny okres w poprzednim roku; średnia rynkowa cena akcji Spółki ustalana będzie poprzez obliczenie średniego kursu akcji Spółki na podstawie kursu zamknięcia notowań w każdym dniu sesyjnym grudnia danego roku obrotowego.

Przyjęty podział warrantów na transe przedstawia się następująco:

	Seria A		Seria B		Seria C
Rok obrotowy	Rada Nadzorcza	Pozostali uczestnicy	W przypadku osiągnięcia I progu, ale nieosiągnięcia II progu	Dodatkowo, w przypadku osiągnięcia II progu	
2019	8 000	14 000	7 000	7 000	0
2020	10 000	15 500	7 750	7 750	0
2021	12 000	33 800	37 750	37 750	72 216
Razem	<b>93 300</b>		<b>105 000</b>		<b>72 216</b>

Wartość jednego warrantu subskrypcyjnego w programie motywacyjnym (w zł):

	Seria A	Seria B	
Rok obrotowy	Jednakowa dla wszystkich transzy	W przypadku osiągnięcia I progu, ale nieosiągnięcia II progu	Dodatkowo, w przypadku osiągnięcia II progu
2019	10,7037	5,4407	4,2627
2020		5,4171	4,2306
2021		5,4079	4,2387

Warranty obejmowane będą bezpłatnie.

	Seria A	Seria B	razem
<b>Przewidywana ilość warrantów, które zostaną objęte</b>	81 300	105 000	<b>186 300</b>
<b>Łączna wartość programu motywacyjnego</b>	870 210,81	578 620,26	<b>1 448 831</b>
<b>Koszt roku obrotowego 2019</b>	235 481,40	67 923,80	<b>303 405</b>
<b>Koszt roku obrotowego 2020</b>	272 944,35	74 769,68	<b>347 714</b>
<b>Koszt roku obrotowego 2021</b>	361 785,06	435 926,78	<b>797 712</b>

<b>Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2018</b>	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2019</b>	235 481,40	67 923,80	<b>303 405,20</b>
<b>Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2020</b>	508 425,75	142 693,48	<b>651 119,23</b>
<b>Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2021</b>	870 210,81	578 620,26	<b>1 448 831,07</b>

#### 43. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

<b>Medinice S.A.</b>	<b>Medinice B+R Sp. z o.o.</b>	<b>Medidata Sp. z o.o.</b>
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2021
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>			
Sanjeev Choudhary	296		-
Arkadiusz Dorynek	277	-	-
Piotr Wiliński	<u>183</u>	-	-
	<b>756</b>		
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>			
Sanjeev Choudhary	180	-	-
Arkadiusz Dorynek	38	-	-
Piotr Wiliński	<u>35</u>	-	-
	<b>253</b>		

**Na dzień 31 grudnia 2021**

Podmiot powiązany	Przychody z tytułu odsetek	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
			udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	<b>34</b>	-	<b>1 466</b>	-	<b>2</b>	<b>2</b>
- Medicince B+R	3	-	114	-	2	-
- Medidata Sp. z o.o.	25	-	729	-	-	2
- Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	1	-	75	-	-	-
- Medi Ventures Sp. z o.o.	5	-	354	-	-	-
- Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	-	-	19	-	-	-
- PacePress INC	-	-	175	-	-	-
- Jitmed Sp. z o.o.	-	-	-	-	48	-

**Na dzień 31 grudnia 2020**

Podmiot powiązany	Przychody z tytułu odsetek	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
			udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	<b>52</b>	-	<b>853</b>	-	<b>71</b>	<b>2</b>
- Medicince B+R	26	-	60	-	2	-
- Medidata Sp. z o.o.	4	-	654	-	-	2
- Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	19	-	21	-	17	-
- Medi Ventures Sp. z o.o.	-	-	117	-	35	-
- Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	3	-	1	-	18	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi następują na normalnych warunkach handlowych.

Udzielone pożyczki są oprocentowane i niezabezpieczone.

Należności od podmiotów powiązanych powstają w wyniku transakcji sprzedaży i nie są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych.

Salda i transakcje z jednostkami podlegającymi konsolidacji zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	31 922	11 537
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	<u>31 922</u>	<u>11 537</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	<u>31 922</u>	<u>11 537</u>

#### 45. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Wynagrodzenie z tytułu badania SF	36	21	14
Inne usługi poświadczające	-	-	30
	<u>36</u>	<u>21</u>	<u>44</u>

#### 46. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

##### PRYZNANIE PATENTÓW NA KOLEJNYCH RYNKACH

Po dacie bilansu Spółka otrzymała ochrony patentowe na poniższe wynalazki:

- 17 stycznia 2022 r. Spółka poinformowała o przyznaniu patentu przez Europejski Urząd Patentowy (European Patent Office) na wynalazek "Kaniula do przezskórnej małoinwazyjnej kaniulacji żyły głównej",
- 7 lutego 2022 r. Spółka poinformowała o przyznaniu patentu przez amerykański urząd patentowy (United States Patent and Trademark Office) na wynalazek „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania”,
- 22 marca 2022 r. Spółka poinformowała o przyznaniu patentu przez Izraelski Urząd Patentowy (Israel Patent Office) na wynalazek „Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej”.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki MEDINICE S.A. w dniu 30 marca 2021 roku.

*Imię i nazwisko*

**Sanjeev Choudhary**

Prezes Zarządu

.....

**Arkadiusz Dorynek**

Wiceprezes Zarządu

.....

**Katarzyna Kowalczyk**

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie  
sprawozdania finansowego

.....