

# Medinice S.A.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień  
31 grudnia 2020  
według MSSF

---

## Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 [WARIANT PORÓWNAWCZY] .....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 [METODA POŚREDNIA] .....	8
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
1. Informacje ogólne .....	9
1.1. Zarząd .....	9
1.2. Rada Nadzorcza .....	9
2. Kontynuacja działalności .....	10
3. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	10
3.1. Dzień przejścia na MSSF .....	10
3.2. MSSF 16 „Leasing” .....	12
3.3. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy .....	13
3.3.1. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” .....	13
3.3.2. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” .....	13
3.3.3. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF .....	13
3.3.4. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” .....	13
3.3.5. Zmiany do MSSF 16 „Leasing” .....	14
3.4. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym .....	14
3.5. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania .....	14
4. Stosowane zasady rachunkowości .....	15
4.1. Przychody z tytułu odsetek i dywidend .....	15
4.2. Waluty obce .....	15
4.3. Dotacje rządowe .....	15
4.4. Podatek .....	16
4.5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	17
4.6. Aktywa niematerialne .....	17
4.7. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych .....	17
4.8. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych .....	20
4.9. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy .....	20
4.10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych .....	20
4.11. Aktywa finansowe .....	21
4.11.1. Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie .....	21
4.11.2. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	21
4.12. Utrata wartości aktywów finansowych .....	22
4.13. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu .....	22
4.14. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe .....	23
4.15. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	23
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	24
5.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości .....	24
5.2. Niepewność szacunków .....	24
5.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie .....	24
5.2.2. Utrata wartości firmy .....	24
5.2.3. Program motywacyjny .....	24

Medinice S.A.  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

5.3.	Możliwość odzyskania aktywów .....	24
5.4.	Przyjęcie założenia kontynuacji działalności .....	25
6.	Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności .....	25
7.	Wybrane dane finansowe .....	25
<b>INFORMACJE DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>		<b>27</b>
1.	Przychody .....	27
2.	Przychody i koszty operacyjne .....	27
3.	Przychody i koszty finansowe .....	28
4.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej .....	29
4.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy .....	29
4.2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	30
4.3.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe .....	30
4.4.	Straty podatkowe możliwe do odliczenia .....	31
4.5.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31
4.6.	Saldo podatku odroczonego .....	32
4.7.	Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych .....	32
5.	Działalność zaniechana .....	32
6.	Wynik na działalności kontynuowanej .....	32
6.1.	Koszty amortyzacji .....	33
6.2.	Świadczenia pracownicze .....	33
7.	Podstawowy i rozwodniony zysk/ strata na akcję .....	33
7.1.	Podstawowy zysk na akcję .....	33
7.2.	Rozwodniony zysk na akcję .....	34
8.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	35
9.	Pozostałe aktywa niematerialne .....	36
10.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych .....	38
11.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	39
12.	Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach .....	39
13.	Wspólne działania (operacje) .....	39
14.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia .....	39
15.	Zapasy .....	39
16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	39
17.	Należności z tytułu leasingu finansowego .....	40
18.	Umowy o budowę .....	41
19.	Pozostałe aktywa finansowe .....	41
20.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe .....	41
21.	Pozostałe aktywa .....	42
22.	Kapitał akcyjny .....	42
23.	Kapitał rezerwowy .....	43
24.	Programy opcji na akcje w spółce Medinice S.A. ....	43
24.1.	Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych .....	43
24.2.	Ujęcie księgowe .....	43
24.3.	Metodologia wyceny wartości godziwej Programów .....	44
24.4.	Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce .....	45
25.	Zyski zatrzymane i dywidendy .....	46
26.	Kredyty i pożyczki .....	47
27.	Obligacje zamienne .....	47
28.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe - Zobowiązanie z tytułu leasingu .....	47
29.	Programy świadczeń emerytalnych .....	47
30.	Rezerwy .....	48
31.	Przychody przyszłych okresów .....	49
32.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	50
33.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe .....	51

Medinice S.A.  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

34.	Pozostałe zobowiązania.....	51
35.	Usługi długoterminowe.....	51
36.	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16.....	52
37.	Instrumenty finansowe.....	52
37.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	52
37.2.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych.....	53
37.3.	Ryzyko walutowe.....	53
37.4.	Zarządzanie ryzykiem płynności.....	53
38.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	53
39.	Jednostki zależne.....	54
40.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	55
41.	Wynagrodzenie audytora.....	56
42.	Informacje o zatrudnieniu.....	56
43.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	56

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2020	31/12/2019
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	1	372	164
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>372</b>	<b>164</b>
Amortyzacja	6	(362)	(93)
Zużycie surowców i materiałów		(121)	(28)
Usługi obce		(1 369)	(1 158)
Koszty świadczeń pracowniczych	6	(702)	(555)
Podatki i opłaty		(29)	(13)
Pozostałe koszty		(31)	(411)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Inne		-	-
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(2 613)</b>	<b>(2 258)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 241)</b>	<b>(2 094)</b>
Przychody finansowe	3	26	24
Koszty finansowe	3	(491)	(9)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2	83	2
Pozostałe koszty operacyjne	2	(292)	(80)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 915)</b>	<b>(2 158)</b>
Podatek dochodowy	4	-	(229)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 915)</b>	<b>(2 386)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 915)</b>	<b>(2 386)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	7	(0,54)	(0,55)
Rozwodniony		(0,52)	(0,52)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	7	(0,54)	(0,55)
Rozwodniony		(0,52)	(0,52)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>		<b>(2 915)</b>	<b>(2 386)</b>
Zyski (straty) ze sprzedaży akcji własnych		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski (straty) aktuarialne		-	-
Podatek dochodowy dot. zysków/strat aktuarialnych		-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM ROZPOZNANE ZA OKRES</b>		<b>(2 915)</b>	<b>(2 386)</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	996	1 210
Pozostałe aktywa niematerialne	9	5 629	2 973
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	69	52
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	4	3
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>6 698</b>	<b>4 238</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	1 676	1 371
Pozostałe aktywa finansowe	19	854	576
Bieżące aktywa podatkowe	20	-	-
Pozostałe aktywa	21	35	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	11 459	5 480
		14 024	7 437
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>14 024</b>	<b>7 437</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>20 722</b>	<b>11 675</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	22	536	436
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22	24 002	12 630
Kapitał rezerwowy	23	651	303
Zyski zatrzymane	25	(4 914)	(2 528)
Wynik finansowy bieżącego okresu	25	(2 915)	(2 386)
		17 360	8 455
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>17 360</b>	<b>8 455</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	-	489
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	236	306
Rezerwa na podatek odroczonego	30	4	3
Przychody przyszłych okresów	31	1 792	1 401
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 031</b>	<b>2 200</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	379	918
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	570	67
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	331	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	20	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	30	49	35
		1 330	1 020
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 330</b>	<b>1 020</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>3 361</b>	<b>3 219</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>20 722</b>	<b>11 675</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>334</b>	<b>5 145</b>	<b>-</b>	<b>(2 528)</b>	<b>2 951</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(2 386)	(2 386)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 386)</b>	<b>(2 386)</b>
Emisja akcji zwykłych	103	7 777	-	-	7 880
Wycena wartości projektu motywacyjnego	-	-	303	-	303
Koszty emisji akcji	-	(293)	-	-	(293)
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>436</b>	<b>12 630</b>	<b>303</b>	<b>(4 914)</b>	<b>8 455</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>436</b>	<b>12 630</b>	<b>303</b>	<b>(4 914)</b>	<b>8 455</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(2 915)	(2 915)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 915)</b>	<b>(2 915)</b>
Emisja akcji zwykłych	100	12 100	-	-	12 200
Wycena wartości projektu motywacyjnego	-	-	348	-	348
Wycena wartości akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	(728)	-	-	(728)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>536</b>	<b>24 002</b>	<b>651</b>	<b>(7 829)</b>	<b>17 360</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 [METODA POŚREDNIA]

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Strata za rok obrotowy przed opodatkowaniem	(2 915)	(2 386)
<b>Korekty:</b>		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	134	9
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(26)	(21)
(Zysk) / strata netto z tyt. odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	344	-
Koszty programu motywacyjnego	348	303
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	365	99
Inne korekty	(13)	66
Inne korekty - kompensata otrzymanej pożyczki z należnościami z tyt. dostaw	(171)	-
Inne korekty - MSSF 16 odsetki	(21)	-
	<b>(1 955)</b>	<b>(1 929)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(305)	(603)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(27)	228
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(449)	273
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań długoterminowych	(70)	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	16	12
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 790)</b>	<b>(2 019)</b>
Zapłacone odsetki	(101)	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 890)</b>	<b>(2 019)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(350)	(27)
Wpływy z pożyczek	256	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	(509)	(269)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom pozostałym	-	(45)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(82)	(907)
Płatności za aktywa niematerialne	(2 725)	(1 005)
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	500	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(2 909)</b>	<b>(2 253)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	12 200	7 880
Koszty emisji akcji	(728)	(293)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(67)	-
Odsetki zapłacone	(21)	-
Wpływy z pożyczek	-	1 048
Splata pożyczek	-	(488)
Wpływy z dotacji	1 239	799
Inne wydatki finansowe	(846)	(2 637)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>11 777</b>	<b>6 310</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 978	2 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	5 480	3 443
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 459</b>	<b>5 480</b>



## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

Spółka Medinice SA została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 24 kwietnia 2012 roku (Rep. A Nr 6068/2012) Siedzibą jednostki jest Polska (kraj). Siedziba spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Chmielnej 132/134, 00-805 Warszawa. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym w Warszawie, XIII. Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000443282.

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki, o ile nie wskazano inaczej.

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

#### 1.1. Zarząd

Imię i nazwisko/ funkcja	Data powołania	Kadencja	Zakończenie obecnej kadencji	Data wygaśnięcia mandatu (najpóźniej)
Sanjeev Choudhary/ Prezes Zarządu	30 września 2019/ 19 listopada 2019	3 lata	19 listopada 2022	30 czerwca 2023
Arkadiusz Dorynek/ Wiceprezes Zarządu	3 listopada 2020	2 lata	19 listopada 2022	30 czerwca 2023
dr Piotr Wiliński/ Wiceprezes Zarządu	3 listopada 2020	2 lata	19 listopada 2022	30 czerwca 2023

#### 1.2. Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Data powołania	Kadencja	Zakończenie obecnej kadencji	Data wygaśnięcia mandatu (najpóźniej)
Joanna Bogdańska	25 kwietnia 2019	3 lata	25 kwietnia 2022	30 czerwca 2023
dr Tadeusz Wesolowski	10 marca 2020	3 lata	10 marca 2023	30 czerwca 2024
dr Bartosz Foroniewicz	21 grudnia 2018	3 lata	21 grudnia 2021	30 czerwca 2022
Bogdan Szymanowski	21 grudnia 2018	3 lata	21 grudnia 2021	30 czerwca 2022
Wojciech Wróblewski	10 września 2018	3 lata	10 września 2021	30 czerwca 2022
Agnieszka Rosińska	15 czerwca 2020	3 lata	15 czerwca 2023	30 czerwca 2024

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%	28%
Piotr Suwalski	464 408	9%	9%
Esaliens TFI	450 000	8%	8%
Sebastian Stec	444 102	8%	8%
Pozostali (poniżej <5%)	2 500 514	47%	47%
Łącznie	5 362 009	100%	100%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	34%	34%
Piotr Suwalski	514 408	12%	12%
Sebastian Stec	444 102	10%	10%
Pozostali akcjonariusze	1 900 514	44%	44%
Razem	4 362 009	100%	100%

## 2. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

## 3. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

### 3.1. Dzień przejścia na MSSF

Data przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2019 roku. Podstawą prawną sporządzenia sprawozdania finansowego jest art. 55 Ustawy o Rachunkowości w nawiązaniu do art. 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 stosowanego wg wymogów Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) 809/2004. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c oraz art. 55 ust. 6 i 8 ustawy o rachunkowości Spółka będzie sporządzała sprawozdania finansowe

od dnia 1 stycznia 2020 roku według MSR /MSSF. Zgodnie z artykułem 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 oraz 20.1 Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) NR 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującej dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam oraz art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR / MSSF.

Zasady rachunkowości opisane w nocie 4 zostały zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku oraz danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz podczas sporządzania bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie MSSF wpłynęło następująco na Sprawozdanie Finansowe:

	Stan na 01/01/2019 PSR	Rekasyfikacja kosztów B+R zgodnie z MSR 38	Reklasyfikacja otrzymanych dotacji	Stan na 01/01/2019 MSR
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	30	-	-	30
Pozostałe aktywa niematerialne	694	1 274	-	1 968
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	230	-	-	230
Pozostałe aktywa finansowe	315	-	-	315
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<u>1 269</u>	<u>1 274</u>	<u>-</u>	<u>2 543</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	595	-	-	595
Pozostałe aktywa finansowe	165	-	-	165
Bieżące aktywa podatkowe	169	-	-	169
Pozostałe aktywa	1 328	(1 274)	-	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 443	-	-	3 443
	<u>5 700</u>	<u>(1 274)</u>	<u>-</u>	<u>4 426</u>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia				
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<u>5 700</u>	<u>(1 274)</u>	<u>-</u>	<u>4 426</u>
<b>Aktywa razem</b>	<u>6 969</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 969</u>

	Stan na 01/01/2019 PSR	Rekasyfikacja kosztów B+R zgodnie z MSR 38	Rekasyfikacja otrzymanych dotacji	Stan na 01/01/2019 MSR
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	334	-	-	334
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	5 145	-	-	5 145
straty z ubiegłych lat	(960)	-	-	(960)
Straty bieżącego okresu	(1 567)	-	-	(1 567)
	2 951	-	-	2 951
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>2 951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 951</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	130	-	-	130
Rezerwa na podatek odroczony	2	-	-	2
Przychody przyszłych okresów	-	-	3 225	3 225
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>3 225</b>	<b>3 358</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	550	-	-	550
Bieżące zobowiązania podatkowe	95	-	-	95
Rezerwy krótkoterminowe	10	-	-	10
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	3 225	-	(3 225)	-
Pozostałe zobowiązania	6	-	-	6
	3 886	-	(3 225)	661
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 886</b>	<b>-</b>	<b>(3 225)</b>	<b>661</b>

1) Spółka prezentowała nakłady na prace rozwojowe w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych 1 274 tys. zł. W wyniku przejścia na MSSF ujęła wartości jako pozostałe aktywa niematerialne, które zwiększyły się o kwotę 1 274 tys. zł. Rozpoznane nakłady na prace rozwojowe stanowią składniki wartości niematerialnych zgodnie z MSR 38.

2) Spółka prezentowała otrzymane dotacje na prace rozwojowe w biernych rozliczeniach międzyokresowych 3 225 tys. zł. W wyniku przejścia na MSSF ujęła wartości jako przychody przyszłych okresów - długoterminowe, które zwiększyły się o kwotę 3 225 tys. zł.

### 3.2. MSSF 16 „Leasing”

Spółka przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego (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 Spółkę dla poszczególnych długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 31 grudnia 2020 roku dla Medinice S.A. wyniosła 5,5 %.

### Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Spółka skorzystała z poniższych zwolnień:

- Spółka nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Spółka 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.

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 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 2020 rok:

#### 3.3.1. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

#### 3.3.2. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

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

#### 3.3.3. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

Zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

#### 3.3.4. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później).

### 3.3.5. Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

Ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2020 rok.

### 3.4. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz przyjęte przez Unię Europejską z dniem 16 grudnia 2020 roku, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

### 3.5. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

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

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

#### **4. Stosowane zasady rachunkowości**

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

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

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę 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.

##### **4.2. 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 Nocie 4.11); 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.

##### **4.3. Dotacje rządowe**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzymała takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka 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 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 Spółki 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.

#### 4.4. 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 Medinice SA 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 Medinice SA 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.



#### 4.5. 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).

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

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, tj. o wartości poniżej 10 tys. złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty działalności.

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).

#### 4.6. 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

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

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

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

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 Spółkę rozpoznane po raz pierwszy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2019 roku.

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

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

- 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.

Spółka 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 Spółka 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 kardiologii zakładają możliwość ich komercjalizacji na rynku. Spółka 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 Spółki 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 kardiologicznych. W zespole Medinice są uznani praktykujący kardiologowie

i kardiochirurdzy, którzy oceniają medyczną potrzebę danej technologii rozwijanej przez Spółkę. 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: Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 – Spółka 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.

### **Test na utratę wartości:**

Na dzień 31 grudnia 2020, Spółka 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 prognozowanej sprzedaży licencji.

Na dzień 31 grudnia 2020 nie stwierdzono utraty wartości aktywów w związku z tym nie dokonano żadnych odpisów.

### **4.8. 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.

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

Na każdy dzień bilansowy Medinice SA 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 Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeżeli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Medinice SA 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.

### **4.10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem. W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty operacji finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty na konto przychodów z operacji finansowych. Przywrócenie wartości może być pełne lub częściowe. Zarząd dokonuje oceny przesłanek utraty wartości udziałów raz w roku.

#### **4.11. 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.

##### **4.11.1. 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).

Udzielone jednostkom zależnym pożyczki zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty tj. w kwocie kapitału i należnych odsetek, a wycena w zamortyzowanym koszcie stosowana jest w przypadku istotnej różnicy.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje:

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

##### **4.11.2. 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 Spółka podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Spółka 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).

#### **4.12. 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 utraty 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 niewywiązaniem 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 rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy 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.

#### **4.13. 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.

#### **4.14. 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 (bonów 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.

#### **4.15. Pozostałe zobowiązania finansowe**

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich

uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Medinice SA 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.

## **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **5.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Medinice SA nie zawiera osądów innych niż te związane z szacunkami. Do szacunków zalicza się kwoty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów, jak również koszty programu motywacyjnego.

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

### **5.2. 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.

#### **5.2.1. 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 Spółki, uwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Realizowane przez Spółkę 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.

#### **5.2.2. 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 ustalili właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Nie zidentyfikowano utraty wartości.

#### **5.2.3. Program motywacyjny**

Spółka 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 Spółka 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”.

### **5.3. Możliwość odzyskania aktywów**

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów w szczególności wartości inwestycji w spółkach zależnych.



Realizowane przez podmioty zależne 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.

#### 5.4. Przyjęcie założenia kontynuacji działalności

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

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, które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów. W grudniu 2020 Medinice S.A. podpisała kolejną umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie nowego projektu rozwoju elektrody EP Bipotom w kwocie 3,9 mln zł.

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. Medinice S.A. w ostatnich lata 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 pomyslniej komercjalizacji prowadzonych projektów.

W okresie sprawozdawczym Spółka zabezpieczyła środki finansowe na kontynuację rozpoczętych projektów poprzez emisję akcji Serii I. W wyniku emisji Spółka pozyskała 12,2 mln złotych

#### 6. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym dane dotyczące jednego segmentu operacyjnego, w który obejmuje prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych.

#### 7. Wybrane dane finansowe

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- 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:

- 2020 r.: 4,4742

- 2019 r.: 4,3018

Medinice S.A.  
INFORMACJE DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Razem przychody z działalności	372	164	83	38
Razem koszty z działalności operacyjnej	(2 613)	(2 258)	(584)	(525)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 241)	(2 094)	(501)	(487)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 915)	(2 158)	(652)	(502)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 915)	(2 158)	(652)	(502)
Suma całkowitych dochodów	(2 915)	(2 386)	(652)	(555)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 890)	(2 019)	(646)	(469)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 909)	(2 253)	(650)	(524)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 777	6 310	2 632	1 467
Liczba akcji	5 362 009	4 362 009	5 362 009	4 362 009
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,54)	(0,55)	(0,12)	(0,13)

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	20 722	11 675	4 490	2 530
Zobowiązania razem	3 361	3 219	728	698
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 330	1 020	288	221
Zobowiązania długoterminowe razem	2 031	2 200	440	477
Kapitał własny	17 360	8 455	3 762	1 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	24 002	12 630	5 201	2 737
Liczba akcji	5 362 009	4 362 009	5 362 009	4 362 009
Wartość aktywów netto na jedną akcję	3,24	1,94	0,70	0,42

## INFORMACJE DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Przychody

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. w Medinice SA wystąpiły przychody ze sprzedaży usług w wysokości 372 tys. zł. W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. przychody ze sprzedaży usług wyniosły 164 tys. zł.

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
Sprzedaż licencji - klient indyjski	250	-
Sprzedaż usług - klient niemiecki	-	110
Sprzedaż usług - wynajem klient krajowy	120	53
Pozostałe	2	1
	<u>372</u>	<u>164</u>

### 2. Przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Dotacje	74	-
Pozostałe	9	2
Inne przychody operacyjne	83	2
Razem pozostałe przychody operacyjne	<u>83</u>	<u>2</u>

#### Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	199	-
Pozostałe	93	80
Inne koszty operacyjne	93	80
Razem pozostałe koszty operacyjne	<u>292</u>	<u>80</u>

### 3. Przychody i koszty finansowe

#### Przychody finansowe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Odsetki od pożyczek	26	21
<b>Odsetki</b>	<b>26</b>	<b>21</b>
<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe	-	3
<b>Inne</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>24</b>

#### Koszty finansowe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Odsetki budżetowe	101	-
Odsetki od pożyczek	13	9
Odsetki - MSSF 16	21	-
<b>Odsetki</b>	<b>134</b>	<b>9</b>
<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	344	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>344</b>	<b>-</b>
Pozostałe	13	0
<b>Inne</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>491</b>	<b>9</b>

W pozycji odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych Spółka wykazała odpis z tytułu inwestycji w Medinice B+R Sp. z o.o. w wys. 342 tys. złotych oraz w Spółce Cardiona Sp. z o.o. w wys. 2 tys. złotych. Szczegóły przeprowadzonej analizy znajdują się w nocie 10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

#### 4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

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

W zakresie podatku dochodowego, Medinice SA podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Medinice SA 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:

	Okres zakończony 31/12/2020 tys.PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys.PLN
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	(2 915)	(2 158)
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:</b>	74	-
umorzone składki ZUS w ramach tarczy Covid	74	-
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	26	18
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 12 ust 4 pkt 2	26	18
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:</b>	6	7
odsetki od pożyczek zapłacone Art.12 ust 4 pkt 2	6	7
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:</b>	1 202	798
wierzytelności odpisane jako przedawnione Art. 16 ust 1 pkt 25	-	16
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	292	35
odsetki z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16 ust 1 pkt 21	101	17
koszty reprezentacji Art. 16 ust 1 okt 28	-	7
koszty zaniechanych prac rozwojowych Art. 15 ust 1	6	365
koszty minionych okresów sprawozdawczych Art. 15 ust 4	-	30
wydatki na rzecz osób wchodzących w skład rad nadzorczych art. 16 ust 1 pkt 38a	-	1
ubezpieczenie oc członków zarządu art. 16 ust 1 pkt 38a	-	4
amortyzacja IFRS 16	75	-
korekta CF wynik IFRS 16	21	-
odpis udziałów	344	-
program motywacyjny	348	303
wydatki bez dowodów księgowych 15 ust 1	-	2
pozostałe art. 15 ust 1	15	19
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	52	35
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	26	19
niewypłacone wynagrodzenia oraz nieopłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Art. 16 ust 1 pkt 57 i 57A	-	1
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art.16 ust 1 pkt 11	13	9
różnice kursowe niezrealizowane art. 15a	13	6
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	56	14
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	21	14
odsetki naliczone w latach poprzednich Art..16 ust 1 pkt 11	35	0
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	-	-
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	-	-
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	(1 810)	(1 350)
<b>K. Podatek dochodowy</b>	-	-

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na rok 2020 wynosi 9% i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi kraju.

#### 4.2. 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>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>
rezerwa	4	3
	<b>4</b>	<b>3</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 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>
rezerwa	1	1	-	-
straty podatkowe	-	(196)	-	-
odsetki od pożyczek	-	(2)	-	-
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	-	(31)	-	-
	<b>1</b>	<b>(229)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.3. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

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

#### 4.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty tys. PLN	Wykorzystanie	Możliwe do wykorzystania
2020	1 810	0%	1 810
2019	1 350	0%	1 350
2018	1 300	0%	1 300
2017	571	0%	571
2016	288	0%	144
	<b>5 319</b>	<b>-</b>	<b>5 175</b>

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

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

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową

	Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień	
	31.12.2020 tys.PLN	31.12.2019 tys.PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	4	3
	<b>4</b>	<b>3</b>

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 tys.PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys.PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020 tys.PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys.PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	1	1	-	-
	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.6. Saldo podatku odroczonego

<b>Saldo podatku odroczonego</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	4	3

#### 4.7. Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>tys.PLN</b>	<b>tys.PLN</b>
Przychód przed opodatkowaniem z zysków kapitałowych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujętego w wynik z zysków	-	-

#### 5. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 w Medinice SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### 6. Wynik na działalności kontynuowanej

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 915)	(2 386)
<b>Razem</b>	<b>(2 915)</b>	<b>(2 386)</b>



### 6.1. Koszty amortyzacji

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	218	93
Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych zaliczonych do pozostałych wartości niematerialnych i prawnych	69	-
Amortyzacja aktywów wykorzystywanych na podstawie prawa użytkowania (MSSF 16)	75	-
<b>Razem amortyzacja i umorzenie</b>	<b>362</b>	<b>93</b>

### 6.2. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	354	251
Koszty programów motywacyjnych	348	303
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>702</b>	<b>555</b>

## 7. Podstawowy i rozwodniony zysk/ strata na akcję

### 7.1. Podstawowy zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,54)	(0,55)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<b>(0,54)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,52)	(0,52)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<b>(0,52)</b>	<b>(0,52)</b>

Zysk/ strata i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki Inne [opisać]	(2 915 268,58) -	(2 386 091,45) -
Zysk/ strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku	<u>(2 915 268,58)</u>	<u>(2 386 091,45)</u>
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany Inne [opisać]	- -	- -
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na	<u>(2 915 268,58)</u>	<u>(2 386 091,45)</u>
	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia	<u>5 362 009,00</u>	<u>4 362 009,00</u>

## 7.2. Rozwodniony zysk na akcję

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(2 915 269)	(2 386 091)

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 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	5 362 009	4 362 009
Warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego o emisję akcji F i G	198 300	198 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	<u>5 560 309</u>	<u>4 560 309</u>

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

  

Wartość brutto	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny</u> <u>i urządzenia wg</u> <u>kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki</u> <u>trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	8	92	100
Zwiększenia	-	373	816	91	1 280
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	373	824	184	1 380
Zwiększenia	-	-	-	82	82
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	373	824	265	1 462

  

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny</u> <u>i urządzenia wg</u> <u>kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki</u> <u>trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	2	68	71
Koszty amortyzacji	-	-	84	15	99
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	86	84	170
Koszty amortyzacji	-	75	168	53	296
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	75	255	137	466

  

Skumulowane umorzenie i utrata wartości - rozpoznane jako prace rozwojowe	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny</u> <u>i urządzenia wg</u> <u>kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki</u> <u>trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	52	-	52
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	-	-	6	-	6
Koszty amortyzacji	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	58	-	58
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	-	-	4	-	4
Koszty amortyzacji	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	-	62	-	62

<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości - rozpoznane jako koszt</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>
Amortyzacja odniesiona w wynik					
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	78	15	93
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	75	165	53	293

## 9. Pozostałe aktywa niematerialne

<b>Wartości bilansowe</b>	<u>Stan na 31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na 31/12/2019</u> tys. PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone	5 322	2 973
Koszty zakończonych prac rozwojowych	307	-
Patenty	-	-
Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	-
	<u>5 629</u>	<u>2 973</u>

<i>Wartość Brutto</i>	<u>Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone</u> tys. PLN	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Patenty</u> tys. PLN	<u>Znaki handlowe</u> tys. PLN	<u>Licencje</u> tys. PLN	<u>Razem</u> tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 328	-	-	-	-	1 328
Zwiększenia	1 645	-	-	-	-	1 645
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	<u>2 973</u>	-	-	-	-	<u>2 973</u>
Zwiększenia	2 725	-	-	-	-	2 725
Zakończone prace rozwojowe	(376)	376	-	-	-	-
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	<u>5 322</u>	<u>376</u>	-	-	-	<u>5 698</u>

<i>Umorzenie</i>	<u>Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone</u>	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Patenty</u>	<u>Znaki handlowe</u>	<u>Licencje</u>	<u>Razem</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	69	-	-	-	69
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	<u>69</u>	-	-	-	<u>69</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**

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Projekt CathAIO	341	332
Projekt Mediconsole	317	284
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 1	202	140
Projekt Minimax	2 878	1 184
Projekt Centrum B+R	239	239
Projekt PacePress	398	376
Projekt Krioaplikator (Cool Cryo)	597	233
Projekt Kaniula Żyła Główna (dawniej do operacji wymiany łuku aorty piersiowej)	117	5
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 2	34	22
Projekt CardioNeuroLab	178	152
Projekt Zastrzeżenie Znaków towarowych	-	6
Projekt EP Bioptom	21	-
<b>Razem</b>	<b>5 322</b>	<b>2 973</b>

**Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone**

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Projekt PacePress I	307	-
<b>Razem</b>	<b>307</b>	<b>-</b>

## 10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/12/2020		
	Koszt	Odpis	Wartość netto
		aktualizujący	
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
Medidata Sp. z o.o.	5	-	5
Medinice B+R Sp. z o.o.	360	(342)	18
Medventures Sp. zoo	29	-	29
Medtech Innovation Center ASI Sp. zoo	5	-	5
Cardiona Sp. z o.o.	2	(2)	-
PACE PRESS INC	11	-	11
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>413</b>	<b>(344)</b>	<b>69</b>

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/12/2019		
	Koszt	Odpis	Wartość netto
		aktualizujący	
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
Medidata Sp. z o.o.	5	-	5
Medinice B+R Sp. z o.o.	10	-	10
Medventures Sp. zoo	30	-	30
Medtech Innovation Center ASI Sp. zoo	5	-	5
Cardiona Sp. z o.o.	2	-	2
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>52</b>

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem. W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty operacji finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty na konto przychodów z operacji finansowych. Przywrócenie wartości może być pełne lub częściowe. Zarząd wykonuje testy ewentualnej utraty wartości na koniec roku obrotowego oraz dokonuje oceny przesłanek utraty wartości udziałów.

Na 31.12.2020 Spółka przeprowadziła test na utratę wartości dla inwestycji. W wyniku przeprowadzonej analizy dokonano odpisu z tytułu inwestycji w Medinice B+R Sp. z o.o. w wys. 342 tys. złotych. Dodatkowo w wyniku testu na utratę wartości udziałów utworzono odpis na wartość udziałów w Spółce Cardiona Sp. z o.o. w wys. 2 tys. złotych.

Poza wyżej wymienionymi przypadkami nie doszło do utraty wartości aktywów. Zarządy spółek wykonały testy na utratę wartości kluczowych aktywów. Testy nie wykazały utraty wartości.

Prowadzone przez podmioty zależne projekty badawczo-rozwojowe są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki. Po dokonanej ocenie wyników analizy wrażliwości, Zarząd jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana.

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).

#### 11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych udziałów w spółkach stowarzyszonych.

#### 12. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

#### 13. Wspólne działania (operacje)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych wspólnych operacji.

#### 14. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 jak i w okresie porównawczym od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 w Spółce Medinice SA nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

#### 15. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zapasów.

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

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	255	381
	<b>255</b>	<b>381</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży	-	-
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
Należności z tytułu nadwyżki VAT naliczony nad należnym	1 018	542
Inne należności	403	448
	<b>1 676</b>	<b>1 371</b>

<b>Wartość brutto</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	241	4
Przeterminowane		
1-30 dni	0	25
31-90 dni	0	14
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	25
121-365 dni	0	14
powyżej 365 dni	594	681
<b>Razem</b>	<b>836</b>	<b>762</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	-	-
Przeterminowane		
1-30 dni	-	-
31-90 dni	-	-
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
121-365 dni	-	-
powyżej 365 dni	(581)	(381)
<b>Razem</b>	<b>(581)</b>	<b>(381)</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	241	4
Przeterminowane		
1-30 dni	0	25
31-90 dni	0	14
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	25
121-365 dni	0	14
powyżej 365 dni	13	300
<b>Razem</b>	<b>255</b>	<b>381</b>
<b>Zmiany stanu odpisów na należności</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	381	347
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	199	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	35
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>581</b>	<b>381</b>

## 17. Należności z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności z tytułu leasingu finansowego.



Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności z tytułu leasingu finansowego.

### 18. Umowy o budowę

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych umów o budowę.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych umów o budowę.

### 19. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2020 Medinice SA posiadała należności z tytułu pożyczek do podmiotów zależnych jak poniżej:

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Pożyczki do jednostek powiązanych:		
Medidata Sp. z o.o.	654	325
-kapitał	610	300
-odsteki	44	25
Medinice B+R Sp. z o.o.	60	203
-kapitał	60	197
-odsteki	0	6
Medventures Sp. zoo	117	34
-kapitał	115	34
-odsteki	3	0
MedTech Innovation	21	14
-kapitał	20	14
-odsteki	1	0
MediVentures ASI	1	-
-kapitał	1	-
-odsteki	0	-
	<b>854</b>	<b>576</b>

### 20. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności i zobowiązań podatkowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności i zobowiązań podatkowych.

## 21. Pozostałe aktywa

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	35	10
<b>RAZEM</b>	<b>35</b>	<b>10</b>
Aktywa obrotowe	35	10
Aktywa trwałe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>35</b>	<b>10</b>

## 22. Kapitał akcyjny

	<b>Liczba akcji</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 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
<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>
	<b>Liczba akcji</b>	<b>Kapitał podstawowy PLN</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 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	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>4 362 009</b>	<b>436 200,90</b>	<b>13 034 526,40</b>
Koszty emisji			(405 012,63)
		<b>436 200,90</b>	<b>12 629 513,77</b>

Kapitał podstawowy oraz kapitał powstały z tytułu nadwyżki akcji nad wartością nominalną uwzględnia kwoty wynikające z rozliczenia usług doradczych związanych z kosztami emisji.

W dniu 3 września 2020 r. Zarząd Medinice podjął decyzję o rozpoczęciu oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu 24 września

2020 r. zostały opłacone wszystkie akcje serii I, a co za tym idzie doszło do objęcia 1 000 000 akcji serii I o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł. W związku z przeprowadzoną emisją Spółka pozyskała 12,2 mln zł brutto (przed odliczeniem kosztów przygotowania i przeprowadzenia oferty).

### 23. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Wycena wartości programu motywacyjnego	651	303
	<b>651</b>	<b>303</b>

### 24. Programy opcji na akcje w spółce Medinice S.A.

#### 24.1. Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medinice S.A. programy motywacyjne skierowane do członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowej kadry kierowniczej (dalej „Programy”) spełniające definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, 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 Spółek w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Realizowane programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych celów, 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 01/01/2019	Zmiany w okresie 01/01/2019-31/12/2020				Stan na 31/12/2020	Możliwe do wykonania na 31/12/2020
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
Transza A - akcje serii F i G	28/02/2022	0,00	81 300,00	0,00	0,00	0,00	81 300,00	0,00
Transza B - akcje serii F i G	28/02/2022	0,00	105 000,00	0,00	0,00	0,00	105 000,00	0,00
<b>Medinice SA</b>		<b>0,00</b>	<b>186 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>186 300,00</b>	<b>0,00</b>

#### 24.2. Ujęcie księgowo

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymywania dóbr lub usług. W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznaných 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.

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

### 24.3. Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

Wycena opcji 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:** jako datę uruchomienia, a zarazem i przyznania programu opcji menedżerskich przyjęto datę podpisania Umowy pomiędzy Spółką a uczestnikiem Programu.

**Okres nabywania uprawnień:** przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programu dla 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 odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie 0,10 zł tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

**Oczekiwana zmienność:** Zgodnie z MSSF 2 dla podmiotów nienotowanych niedysponujących danymi historycznymi kształtowania się kursu ich akcji alternatywą do szacowania zmienności może być wykorzystania historycznych zmienności cen akcji podobnych notowanych podmiotów. Okres obserwacji kursu dla jest zbyt krótki w stosunku do okresu trwania programu, zmienność wyliczono jako średnia:

a) zmienności kursu Medinice S.A. w dostępnym okresie (82,70%),

b) zmienności kursu podobnej jednostki, przechodzącej porównywalny okres w rozwoju spółki, tj. w okresie pierwszych 3,5 lat po debiucie (Selvita SA), równej 60,02%.

Wyliczony wskaźnik zmienności wynosi 71,36% w stosunku rocznym.

**Stopa procentowa wolna od ryzyka:** stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnych na Datę Przyznania zerokuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski, denominowanych w złotych.

Dane wejściowe do modelu	Seria opcji		Stan na 31/12/2020		
	Seria A	Seria B	Seria A PLN	Seria B PLN	Razem PLN
Cena akcji na dzień przejęcia	0,10	0,10			
Cena realizacji	0,10	0,10			
Prognozowana zmienność	71,36%	71,36%			
Okres użyteczności opcji	3 lata	3 lata			
Dochód z dywidendy	0,00%	0,00%			
Stopa procentowa wolna od ryzyka	2,00%	2,00%			
<b>Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych</b>			<b>870 210,81</b>	<b>506 852,63</b>	<b>1 377 063,44</b>

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

Podstawa do wyceny programu motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowej kadry kierowniczej podmiotów grupy kapitałowej Medinice S.A. jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Medinice S.A. z dnia 05.07.2018 oraz wprowadzony na jej podstawie Regulamin Programu Motywacyjnego, zaktualizowany Uchwałą Zarządu z dnia 24.02.2021.

Wycena wartości programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowego personelu Spółki 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. Warrantów serii A (81 300 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. Warrantów 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 transze przedstawia się następująco:

Rok obrotowy	Seria A		Seria B	
	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
2020	10 000	15 500	7 750	7 750
2021	12 000	33 800	37 750	37 750
Razem	93 300		105 000	

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

Rok obrotowy	Seria A		Seria B	
	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
Przewidywana ilość warrantów, które zostaną objęte	81 300	105 000	186 300
Łączna wartość programu	870 210,81	506 852,63	1 377 063
Koszt roku obrotowego 2019	235 481,40	67 923,80	303 405
Koszt roku obrotowego 2020	272 944,35	74 769,68	347 714
Koszt roku obrotowego 2021	490 229,46	364 159,15	854 389

Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2018	0,00	0,00	0,00
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2019	235 481,40	67 923,80	303 405,20
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2020	508 425,75	142 693,48	651 119,23
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego na dzień 31.12.2021	870 210,81	506 852,63	1 377 063,44

## 25. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(4 914)</b>	<b>(2 528)</b>
Strata netto	(2 915)	(2 386)
usługi doradcze rozliczane instrumentami kapitałowymi	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(7 829)</b>	<b>(4 914)</b>

## 26. Kredyty i pożyczki

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki od:		
akcjonariuszy	331	489
<b>Razem</b>	<b>331</b>	<b>489</b>
kapitał	331	455
odsetki	-	34
<b>Razem</b>	<b>331</b>	<b>489</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	331	-
Zobowiązania długoterminowe	-	489
<b>Razem</b>	<b>331</b>	<b>489</b>

## 27. Obligacje zamienne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych obligacji zmiennych.  
Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych obligacji zmiennych.

## 28. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe - Zobowiązanie z tytułu leasingu

	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2019 (wpływ wdrożenia MSSF 16)</b>	-	-	-
Nowe umowy	67	306	373
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>67</b>	<b>306</b>	<b>373</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(67)	-	(67)
Reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe	70	(70)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>70</b>	<b>236</b>	<b>306</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółka rozpoznała umowę najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medinice S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 23 grudnia 2019, jako pozostałe zobowiązania finansowe. Wpływ zastosowania MSSF 16 opisano w nocie 36.

## 29. Programy świadczeń emerytalnych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.  
Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

### 30. Rezerwy

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Świadczenia pracownicze	29	19
Rezerwa na podatek odroczony	4	3
Rezerwa na koszty audytu	21	14
Pozostałe rezerwy	-	2
	<b>54</b>	<b>38</b>
Rezerwy krótkoterminowe	50	35
Rezerwy długoterminowe	4	3
	<b>54</b>	<b>38</b>

	<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>Świadczenia pracownicze</b>	<b>Rezerwa na koszty audytu</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>Rezerwy razem</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>37</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	4	4	28	21	-	49	54
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3)	(3)	-	-	(2)	(2)	(5)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(19)	(14)	-	(33)	(33)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>28</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>54</b>

	<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>Świadczenia pracownicze</b>	<b>Rezerwa na koszty audytu</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>Rezerwy razem</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>18</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	3	3	19	14	-	33	36
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2)	(2)	-	-	-	-	(2)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	(6)	(8)	(14)	(14)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>37</b>



### 31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Programy lojalnościowe	-	-
Dotacje rządowe <sup>1</sup>	1 792	1 401
Inne	-	-
	1 792	1 401
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	1 792	1 401
	1 792	1 401

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	276
dotacja - Projekt Kaniuła Zastawki	51	51
dotacja - Projekt Żyła Główna (dawn. Łuk Aorty)	46	7
dotacja - Projekt Minimax	1 151	799
<b>Razem</b>	<b>1 792</b>	<b>1 401</b>

W 2020 roku Medinice S.A. prowadziła prace nad następującymi rozwiązaniami współfinansowanymi z NCBiR oraz PARP:

- Elektroda MiniMax – Medinice 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. Spółka opracowała technologię projektu i podpisała z niemiecką firmą umowę na opracowanie prototypu elektrody MiniMax. W IV kwartale 2020 r. Spółka otrzymała od niemieckiego partnera pierwszą partię funkcjonalnych prototypów elektrody MiniMax oraz rozpoczęła badania przedkliniczne fazy ostrej (acute study) przy współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu.
- PacePress – w 2020 r. trwały prace nad ulepszoną wersją opaski elektronicznej PacePress, których efektem jest opracowanie nowych funkcjonalności PacePress'a. W styczniu 2020 r. Spółka podpisała pierwszej umowę licencyjną na sprzedaż PacePress na rynek indyjski. W III kwartale 2020 r. Spółka zawarła umowę ramową z firmą zajmującą się prowadzeniem badań klinicznych u ludzi. W IV kwartale 2020 r. została powołana spółka prawa amerykańskiego pod nazwą PacePress Inc. z amerykańskimi partnerami, której celem jest uzyskanie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizacja na rynku amerykańskim.
- EP-Bioptom – w 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".
- CNL (CardioNeuroLab) – Spółka w 2020 r. rozpoczęła wstępne prace projektowe dotyczące projektu CNL.

• CathAIO – w 2020 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 2020 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 2020 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez japoński urząd patentowy. Projekt rozwijany będzie po zakończeniu kluczowych prac projektu CoolCryo

Centrum B+R – w 2020 r. 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. Aktualnie trwają rozmowy z polskimi podmiotami o współpracy przy rozwijaniu projektu. Jeśli nie dojdzie z nimi do porozumienia, Spółka może zdecydować się na rezygnację z projektu.

### 32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	248	824
Płatności realizowane na bazie akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2	1
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	11	3
Zobowiązania z tytułu ZUS	16	15
Zobowiązania z tytułu VAT	64	60
Inne	38	15
	<b>379</b>	<b>918</b>

	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
<b>Wiekowanie zobowiązań</b>		
Poniżej 1 miesiąca	370	486
Wymagalność 1-3 miesiące	1	387
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	0	30
Wymagalność od 1 roku do 5 lat	8	15
Wymagalność powyżej 5 lat	-	-

### 33. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Wpłata z tytułu umowy sprzedaży udziałów w ASI	500	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu - MSSF 16 - krótkoterminowe	70	67
	<b>570</b>	<b>67</b>

Zobowiązanie w wysokości 500 tys. złotych wynika z przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Spółki w MediVentures Sp. z o.o. zawartej w dniu 24.09.2020 r.

Spółka zamierza sprzedać wszystkie posiadane 294 udziały w spółce Medi Ventures sp. z o.o. posiadającej prawa do projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Warunkami zawieszającymi wykonanie umowy są m.in. udzielenie zgody Narodowego Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") na zbycie całości udziałów w spółce Medi Ventures sp. z o.o. oraz zgoda Rady Nadzorczej Medinice na sprzedaż udziałów Medi Ventures sp. z o.o. Zawarta została również trójstronna umowa inwestycyjna z Medi Ventures sp. z o.o., Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. oraz Inwestorem na mocy, której Inwestor zobowiązuje się wnieść do Medi Ventures sp. z o.o. ASI sp. k. wkład w wysokości 5 mln zł w celu realizacji projektu grantowego w zamian za objęcie praw uczestnictwa tej spółki. Ponadto zawarta została umowa operacyjna i powiernictwa, w ramach której Inwestor powierzy Spółce środki finansowe w wysokości 1 mln zł (jako część 5 mln zł wkładu do realizacji projektu grantowego, który wnieśli Inwestor) w celu przeznaczenia ich przez Spółkę na wkład własny do pięciu inwestycji do 31 grudnia 2020 r. zgodnie z postanowieniami i warunkami określonymi w Decyzjach Inwestycyjnych podjętych przez Komitet Inwestycyjny. Zgodnie z zapisami umowy Inwestor zobowiązał się również pokryć koszty operacyjne prowadzenia funduszu do czasu uzyskania zgody NCBiR. Po dacie podpisania wspomnianej umowy NCBiR zaproponował zawarcie aneksu do umowy grantowej. Spółka dostarczyła wymagane dokumenty i oczekuje na podpisanie aneksu ze strony NCBiR. Opóźnienie w podpisaniu aneksu nie rodzi żadnych nowych ryzyk finansowych dla spółki. Strony uzgodniły, że wkład inwestorski zostanie przekazany po podpisaniu aneksu z NCBiR. Sprzedaż udziałów w spółce Medi Ventures sp. z o.o. posiadającej prawa do projektu grantowego pt. "Fundusz MediAlfa" podyktowana jest decyzją Zarządu o jeszcze większej koncentracji działań Spółki na rozwoju projektów priorytetowych oraz o poszerzeniu portfolio o nowe projekty własne.

### 34. Pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA zaprezentowała pozostałe zobowiązania w nocie 32.  
 Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA zaprezentowała pozostałe zobowiązania w nocie 32.

### 35. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy.

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

rok	planowane czynsze tys. PLN	współczynnik dyskonta 5,5 %	po dyskoncie 5,5 % PLN
2019	87	0,95	83
2020	87	0,90	78
2021	87	0,85	74
2022	87	0,81	70
2023	87	0,77	67
<b>Razem</b>	<b>437</b>		<b>373</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 w Spółce występowała jedynie umowa najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medinice S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 23 grudnia 2019. Umowa została podpisana na czas 2 lat z możliwością przedłużenia na czas nieokreślony. Intencją Zarządu jest korzystanie z umowy najmu do roku 2024.

W związku z powyższym Spółka rozpoznała umowę w sprawozdaniu odpowiednio.

### 37. Instrumenty finansowe

#### 37.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Medinice SA 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.

Medinice SA nie posiada żadnych zewnętrznych wymagań kapitałowych za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Medinice SA 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 na koniec roku kształtuje się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
Zadłużenie <sup>1</sup>	(1 330)	(1 020)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 459	5 480
Zadłużenie netto	10 129	4 461
Kapitał własny <sup>2</sup>	17 360	8 455
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	58,35%	52,76%

<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

### 37.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych.  
Na dzień 31 grudnia 2019 roku Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych.

### 37.3. Ryzyko walutowe

Medinice SA 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.

### 37.4. 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.

### 38. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie udzielała pożyczek członkom Zarządu. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Zarząd Medinice SA pobierał wynagrodzenie w wysokości 253 tys. zł.

	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys. PLN
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>		
Sanjeev Choudhary	180	118
Arkadiusz Dorynek	38	-
Piotr Wiliński	35	-
<b>Razem:</b>	<b>253</b>	<b>118</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Medinice SA nie pobierała wynagrodzeń.

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Na dzień 31 grudnia 2020					
	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
	z tytułu odsetek		udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	<b>26</b>	-	<b>853</b>	-	<b>72</b>	<b>2</b>
Medinice B+R	4	-	60	-	2	-
Medidata Sp. z o.o.	19	-	654	-	-	2
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	-	-	21	-	17	-
Medi Ventures Sp. z o.o.	3	-	117	-	35	-
Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	-	-	1	-	18	-

Podmiot powiązany	Na dzień 31 grudnia 2019					
	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
	z tytułu odsetek		udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	<b>18</b>	-	<b>576</b>	-	<b>77</b>	<b>8</b>
Medinice B+R	4	-	203	-	2	-
Medidata Sp. z o.o.	13	-	325	-	6	8
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	0	-	14	-	17	-
Medi Ventures Sp. z o.o.	0	-	34	-	35	-
Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	-	-	-	-	18	-

## 39. Jednostki zależne

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 medycznych	100%
Medinice B+R Sp. z o.o.	Polska		100%
Medi Ventures sp. z o. o.	Polska		98%
Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.	Polska	Realizacja projektu MediAlfa	98,4% - spółka zależna pośrednio w której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o. o. (udział 4.000 zł) a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o (udział 1.000 zł)
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	Polska		100%
Cardiona Sp. z o.o.	Polska	Realizacja projektu ECANS	49%
PACE PRESS INC	Stany Zjednoczone	Realizacja projektu PacePress na rynku amerykańskim	60%

W dniu 16 marca 2017 Spółka Medinice S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Medidata Sp. z o.o. i tym samym stała się jedynym udziałowcem Medidata Sp. z o.o. Podmiot zależny MediData Sp. z o. o. został założony dnia 28 maja 2012 roku aktem notarialnym nr Rep. A 1645/2012. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000426293, uzyskała numer REGON 146204494, oraz numer NIP 1182085786.

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). Medinice B+R Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Rejtana 20, wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego – XII Wydział Gospodarczy dla m.st. Warszawy pod numerem 0000469663 w dniu 11.07.2013r

Trzecim podmiotem zależnym, w którym Medinice S.A. ma 98 % jest „Medi Ventures” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. „Medi Ventures” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach przy ulicy Karola Olszewskiego 6, 25-663 Kielce, została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000728562. Spółka powstała 27.02.2018.

Medinice S.A. posiada również udziały w następujących podmiotach:

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna 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.,
- 49 % udziałów w Cardiona Sp. z o.o.
- 60 % udziałów w PACE PRESS INC, powołana w dniu 27 października 2020 r. w Stanach Zjednoczonych

#### 40. 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. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 459	5 480
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	<b>11 459</b>	<b>5 480</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane jako przeznaczonej do zbycia	-	-
	<b>11 459</b>	<b>5 480</b>

#### 41. Wynagrodzenie audytora

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

#### 42. Informacje o zatrudnieniu

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	10	6
Pracownicy na stanowiskach roboczych	0	0
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	1	0
<b>Pracownicy ogółem</b>	<b>11</b>	<b>6</b>

#### 43. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

##### ZAWARCIE PRZEDWSTĘPNEJ UMOWY KUPNA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE POSIADAJĄCEJ PRAWA DO OPATENTOWANEJ TECHNOLOGII KARDIOCHIRURGICZNEJ

5 stycznia 2021 r. Zarząd Medinice poinformował, że zawarł z krajowym podmiotem („Sprzedający”) przedwstępną umowę kupna udziałów w spółce z o.o. prawa polskiego („Spółka”) posiadającej prawa do opatentowanej globalnie technologii kardiochirurgicznej tj. zacisku do zamykania uszka lewego przedsionka serca („Projekt”). Struktura transakcji zakłada:

- 1) Płatność gotówką dla Sprzedającego w wysokości 2,11 mln złotych.
- 2) Płatność w formie emisji 72 204 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia przez Sprzedającego takiej samej liczby akcji serii J Medinice S.A. .
- 3) Podwyższenie kapitału w Spółce o kwotę 690 tys. złotych.

Nabywane przez Medinice udziały w Spółce są uprzywilejowane co do dywidendy w ten sposób, że na każdy posiadany przez Emitenta udział przypada 150% zysku przeznaczonego do podziału przypadającego na udział zwykły. W efekcie przeprowadzenia transakcji, Medinice będzie posiadać 40% w kapitale i 40% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników Spółki oraz prawo do 50% udziału w dywidendzie Spółki.



Intencją stron umowy jest kontynuacja realizacji Projektu, w szczególności w zakresie dokończenia trwających badań klinicznych, certyfikacji oraz komercjalizacji Projektu.

Przedwstępna umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi obejmującymi między innymi: przeprowadzenie procesu due diligence z wynikiem satysfakcjonującym Medinice S.A. oraz uzyskania zgody Rady Nadzorczej Medinice S.A. na podpisanie umowy przyrzeczonej. Termin zawarcia umowy przyrzeczonej został ustalony do 30.04.2021 r.

Przeprowadzone w Projekcie badania przedkliniczne na zwierzętach potwierdziły skuteczne zamknięcie uszka lewego przedsionka. Obecnie w Projekcie prowadzone są badania kliniczne u ludzi.

Procedura kardiochirurgiczna polegająca na zamknięciu uszka lewego przedsionka serca zapobiega powstawaniu udarów mózgu, które są jednym z najgroźniejszych konsekwencji migotania przedsionków oraz jedną z najczęstszych przyczyn zgonów.

### **ZAKOŃCZENIE PIERWSZEJ Z PLANOWANYCH DWÓCH FAZ PRZEWLEKŁYCH BADAŃ PRZEDKLINICZNYCH W PROJEKCIE COOLCRYO**

9 marca 2021 r. Spółka w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 45/2020 „Rozpoczęcie badań przedklinicznych w projekcie CoolCryo” opublikowanego w dniu 8 grudnia 2020 r. w systemie ESPI, poinformowała, że zakończyła się pierwsza faza przewlekłych badań przedklinicznych na zwierzętach prowadzonych przez Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu na zlecenie Spółki.

Celem pierwszorzędowym badania była ocena bezpieczeństwa zastosowania wyrobu medycznego CoolCryo. Celem drugorzędowym badania była ocena skuteczności zastosowania wyrobu medycznego CoolCryo. Rezultaty przeprowadzonych badań zostały ocenione pozytywnie i krioapliktor został skierowany do drugiej fazy badań.

Spółka planuje zakończenie drugiej fazy przewlekłych badań przedklinicznych do końca czerwca 2021 r. oraz niezwłoczne dostarczenie stosownej dokumentacji do URPL (Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych) z wnioskiem o wydanie pozwolenia na przeprowadzenie badań klinicznych.

CoolCryo to system do wykonywania małoinwazyjnej krioablacji kardiochirurgicznej. CoolCryo do leczenia tkanek wykorzystuje bardzo niską temperaturę. System został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej wykonywanej techniką małoinwazyjną z wytworzeniem mini dostępu do serca z zastosowaniem technik wideotorakoskopowych zamiast typowej sternotomii, czyli przecięcia mostka.

### **ZŁOŻENIE DO FDA WSTĘPNEGO WNIOSKU DOTYCZĄCEGO REJESTRACJI PACEPRESS W USA**

17 marca 2021 r. Medinice poinformował, że otrzymał informację od spółki zależnej PacePress Inc. O złożeniu do Agencji Żywności i Leków (FDA – Food and Drug Administration) wstępnego wniosku dotyczącego rejestracji wyrobu medycznego PacePress w Stanach Zjednoczonych.

PacePress to elektroniczna opaska uciskowa, której celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka w łoży po implementacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca np. stymulatora lub kardiowertera-defibrylatora serca.

### **Pandemia COVID-19**

Spółka wdrożyła procedury związane z minimalizacją ryzyka zakażenia się przez pracowników poprzez m.in. ograniczenie kontaktów bezpośrednich ze współpracownikami, umożliwienie pracy zdalnej, ograniczenie podróży służbowych, wdrożenie podwyższonych rygorów sanitarnych w biurach spółki oraz regularne wykonywanie tzw. szybkich testów Ag.

Spółka szacuje, że pandemia COVID-19 może w sposób pośredni negatywnie wpływać na jego działalność. Ze względu na profil prowadzonej działalności obecnie Emitent bazuje na środkach pozyskanych od inwestorów. Negatywne skutki wywołane pandemią COVID-19 na światową gospodarkę oraz rynki kapitałowe może utrudnić Spółce pozyskiwanie kapitału na dalszy rozwój prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Spółka współpracuje z zewnętrznymi firmami specjalizującymi się w prototypowaniu technologii medycznych. Komponenty wykorzystywane w produkcji prototypów mogą pochodzić z różnych części świata. Ograniczona produkcja może wpływać na późniejsze terminy dostaw komponentów oraz opóźnienia dotyczące produkcji prototypów. Ponadto pandemia COVID-19 może powodować ryzyko przesunięć harmonogramów i opóźnień ze strony ośrodków badawczych wykonywujących badania przedkliniczne i badania kliniczne.

Istotność oraz prawdopodobieństwo zaistnienia powyższego ryzyka Spółka ocenia jako średnie. Na datę 31 grudnia 2020 r. ryzyko związane z epidemią COVID-19 zmaterializowało się w 2 przypadkach, tj.:

- wydłużeniem czasu pracy nad skonstruowaniem prototypu elektrody MiniMax, za co był odpowiedzialny niemiecki Partner, spowodowane opóźnieniami w dostarczeniu komponentów do elektrod, co skutkowało przesunięciem czasowym otrzymania elektrod przez Spółkę,
- przesunięciem terminu płatności pierwszej raty wynagrodzenia z tytułu udzielenia licencji na produkt PacePress na rynek indyjski na prośbę Partnera.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki MEDINICE S.A. w dniu 19 kwietnia 2021 roku.

Imię i nazwisko

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu

-----

Arkadiusz Dorynek

Wiceprezes Zarządu

-----

Piotr Wiliński

Wiceprezes Zarządu

-----

Katarzyna Kowalczyk

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie sprawozdania  
finansowego

-----