

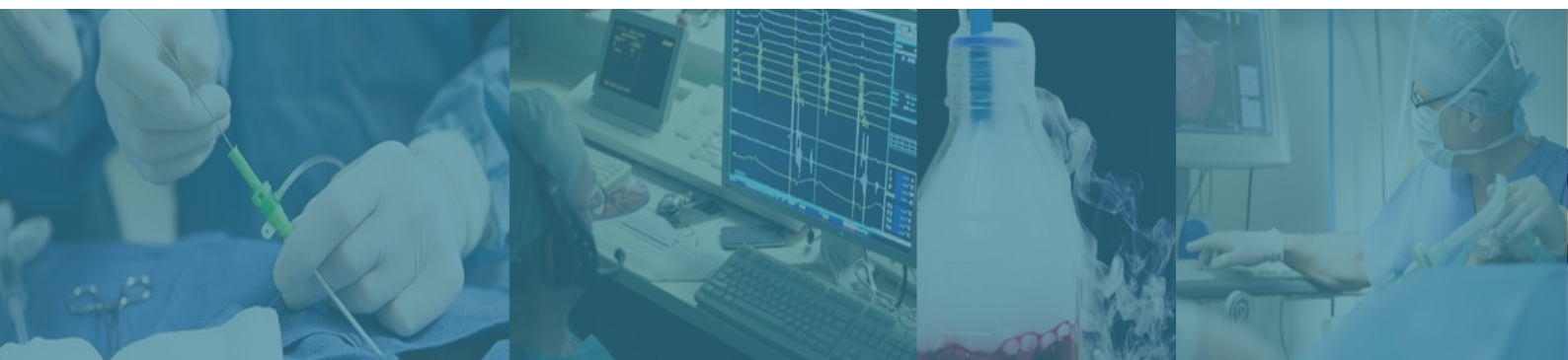
*Patient friendly smart routing
therapies for quality of life*



GRUPA KAPITAŁOWA MEDINICE S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 01.07.2019 – 30.09.2019 R.



Warszawa, 12 listopada 2019 r.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital Group[®]
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 30 kwietnia 2019 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla MEDINICE S.A. pełni spółka Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

Data przekazania raportu: 12 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.	4
	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat (wersja Porównawcza)	4
	Skrócony skonsolidowany bilans.....	5
	Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda Pośrednia)	8
	Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDINICE S.A.	10
	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	10
	Skrócony jednostkowy bilans	11
	Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	14
	Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	15
3.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	16
3.1.	Opis działalności Spółki.....	16
3.2.	WŁADZE Spółki	16
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	17
5.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	17
6.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	19
7.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	21
8.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ.....	21
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.....	22
10.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 12.11.2019 r.....	25
11.	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.....	25
12.	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	26

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

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)

Lp. Tytuł	01-07-2019 do 30-09-2019	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2019 do 30-09-2019	01-01-2018 do 30-09-2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 747,00	0,00	67 788,00	9 453,19
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 747,00	0,00	67 788,00	9 453,19
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
VI Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	540 282,98	309 132,45	1 132 688,89	999 850,29
I Amortyzacja	44 274,06	2 105,69	46 074,06	4 462,60
II Zużycie materiałów i energii	6 111,11	6 477,26	15 058,16	20 173,54
III Usługi obce	260 618,07	190 495,34	704 816,20	723 187,11
IV Podatki i opłaty, w tym:	2 259,36	13 066,74	8 659,33	45 959,51
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	47 828,60	61 490,80	126 607,77	142 022,11
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	9 396,34	12 486,15	24 768,01	28 776,90
- emerytalne	0,00	0,00	26 483,07	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	169 795,44	23 010,47	206 705,36	35 268,52
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-516 535,98	-309 132,45	-1 064 900,89	-990 397,10
D Pozostałe przychody operacyjne	1 605,48	17 117,83	1 688,77	17 131,35
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	1 605,48	17 117,83	1 688,77	17 131,35
E Pozostałe koszty operacyjne	13 668,66	106,02	30 077,03	288,85
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	13 668,66	106,02	30 077,03	288,85
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-528 599,16	-292 120,64	-1 093 289,15	-973 554,60
G Przychody finansowe	0,00	-2 086,00	2 834,66	2 893,12
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	0,00	-2 063,84	2 834,66	2 381,09
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	-22,16	0,00	512,03
H Koszty finansowe	3 526,20	1 242,60	7 361,52	5 962,31
I Odsetki, w tym:	3 476,84	1 242,60	6 573,07	5 962,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	49,36	0,00	788,45	0,00
I Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-532 125,36	-295 449,24	-1 097 816,01	-976 623,79
K Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-532 125,36	-295 449,24	-1 097 816,01	-976 623,79
O Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-532 125,36	-295 449,24	-1 097 816,01	-976 623,79

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

Lp. Tytuł	30-09-2019	30-09-2018
A AKTYWA TRWAŁE	2 371 479,54	1 335 988,39
I Wartości niematerialne i prawne	1 154 633,69	1 005 023,02
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	1 154 633,69	1 005 023,02
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	152 230,72	148 909,04
1 Wartość firmy - jednostki zależne	152 230,72	148 909,04
2 Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	795 881,51	32 545,19
1 Środki trwałe	795 881,51	32 545,19
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c urządzenia techniczne i maszyny	17 618,59	5 974,14
d środki transportu	0,00	0,00
e inne środki trwałe	778 262,92	26 571,05
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	35 574,22	1 119,45
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	35 574,22	1 119,45
a w jednostkach powiązanych	35 500,00	0,00
- udziały lub akcje	35 500,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c w pozostałych jednostkach	74,22	1 119,45
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	74,22	1 119,45
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	233 159,40	148 391,69
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 359,40	148 391,69
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 800,00	0,00

Lp. Tytuł	30-09-2019	30-09-2018
B AKTYWA OBROTOWE	9 485 026,02	6 399 253,94
I Zapasy	3 320,66	0,00
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3 Produkty gotowe	0,00	0,00
4 Towary	0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	3 320,66	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 220 640,89	1 376 400,75
1 Należności od jednostek powiązanych	69 232,70	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	69 232,70	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	1 151 408,19	1 376 400,75
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	450 317,55	936 000,58
- do 12 miesięcy	450 317,55	936 000,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych	447 556,80	126 069,30
c inne	253 533,84	314 330,87
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	6 417 562,64	3 868 048,00
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 417 562,64	3 868 048,00
a w jednostkach powiązanych	7 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	7 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	0,00	36 261,64
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	36 261,64
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 410 562,64	3 831 786,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 410 562,64	3 829 486,36
- inne środki pieniężne	0,00	2 300,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 843 501,83	1 154 805,19
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	11 856 505,56	7 735 242,33

Lp. Tytuł	30-09-2019	30-09-2018
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 424 638,43	3 588 326,79
I Kapitał (fundusz) podstawowy	436 200,90	333 688,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 649 734,39	5 144 655,08
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 563 480,85	-913 392,50
VI Zysk (strata) netto	-1 097 816,01	-976 623,79
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
- ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
- ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 431 867,13	4 146 915,54
I Rezerwy na zobowiązania	11 827,22	335,71
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827,22	335,71
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	10 000,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	10 000,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	505 831,87	192 897,36
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	505 831,87	192 897,36
a kredyty i pożyczki	505 831,87	192 897,36
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	717 818,45	226 753,32
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	717 818,45	226 753,32
a kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	639 917,18	118 212,30
- do 12 miesięcy	639 917,18	118 212,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	75 366,53	94 150,34
h z tytułu wynagrodzeń	63,00	10 925,43
i inne	2 471,74	3 465,25
4 Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 196 389,59	3 726 929,15
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 196 389,59	3 726 929,15
- długoterminowe	0,00	3 726 929,15
- krótkoterminowe	1 196 389,59	0,00
PASYWA RAZEM	11 856 505,56	7 735 242,33

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Lp.	Tytuł	01-07-2019 do 30-09-2019	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2019 do 30-09-2019	01-01-2018 do 30-09-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	(532 125,36)	(295 449,24)	(1 097 816,01)	(976 623,79)
II	Korekty razem	(2 812 431,45)	(134 030,61)	(5 873 072,56)	(764 868,30)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(3 344 556,81)	(429 479,85)	(6 970 888,57)	(1 741 492,09)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	214 404,80	270 000,00
II	Wydatki	28 003,00	39 054,62	895 303,00	274 054,62
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(28 003,00)	(39 054,62)	(680 898,20)	(4 054,62)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	9 982 001,59	2 422 702,12	11 114 474,02	3 935 452,82
II	Wydatki	593 123,79	(146 287,47)	593 205,02	203 731,50
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 388 877,80	2 568 989,59	10 521 269,00	3 731 721,32
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	6 016 317,99	2 100 455,12	2 869 482,23	1 986 174,61
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 016 317,99	2 100 455,12	2 869 482,23	1 986 174,61
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	394 244,65	1 731 331,24	3 541 080,41	1 845 611,75
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	6 410 562,64	3 831 786,36	6 410 562,64	3 831 786,36
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	01-07-2019	01-07-2018	01-01-2019	01-01-2018
		do 30-09-2019	do 30-09-2018	do 30-09-2019	do 30-09-2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 415 088,85	3 564 652,15	2 914 862,23	3 564 652,15
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 415 088,85	3 564 652,15	2 914 862,23	3 564 652,15
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	337 534,20	323 662,00	333 688,00	323 662,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	98 666,70	10 026,00	102 512,90	10 026,00
a	zwiększenie (z tytułu)	98 666,70	10 026,00	102 512,90	10 026,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	98 666,70	10 026,00	102 512,90	10 026,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	436 200,90	333 688,00	436 200,90	333 688,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 641 035,50	3 851 754,48	5 144 655,08	3 851 527,70
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 008 698,89	1 292 900,60	7 504 852,69	1 293 127,38
a	zwiększenie (z tytułu)	7 008 698,89	1 292 900,60	7 504 852,69	1 293 127,38
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 008 698,89	1 292 900,60	7 504 852,69	1 293 127,38
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 649 734,39	5 144 655,08	12 649 507,77	5 144 655,08
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 480,85)	(403 118,10)
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 254,23)	(403 118,10)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 254,23)	(403 118,10)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	(507 179,34)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	(507 179,34)
	- w wyniku konsolidacji	0,00	0,00	0,00	(3 095,06)
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmniejszenia w wyniku konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 254,23)	(913 392,50)
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 563 480,85)	(913 392,50)	(2 563 254,23)	(913 392,50)
7	Wynik netto	(1 097 816,01)	(976 623,79)	(1 097 816,01)	(976 623,79)
a	strata netto (wielkość ujemna)	(1 097 816,01)	(681 174,55)	(1 097 816,01)	(976 623,79)
	- strata netto 1 kwartał (wielkość ujemna)	0,00	(259 660,24)	0,00	0,00
	- strata netto 2 kwartał (wielkość ujemna)	0,00	(421 514,31)	0,00	0,00
	- strata netto 3 kwartał (wielkość ujemna)	(1 097 816,01)	0,00	(1 097 816,01)	(976 623,79)
b	odpisy z zysku (wielkość ujemna)				0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 424 638,43	3 588 326,79	9 424 638,43	3 588 326,79
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 424 638,43	3 588 326,79	9 424 638,43	3 588 326,79

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDINICE S.A.

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

		za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 747,00	0,00	67 788,00	9 453,19
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 747,00	0,00	67 788,00	9 453,19
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	515 089,61	270 269,87	1 060 680,69	934 794,75
I	Amortyzacja	44 274,06	2 105,69	46 074,06	4 462,60
II	Zużycie materiałów i energii	5 101,83	6 477,26	13 590,04	18 619,53
III	Usługi obce	237 104,08	155 932,32	640 969,92	671 919,08
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 589,26	8 998,47	7 460,53	34 137,30
V	Wynagrodzenia	47 828,60	61 490,80	121 112,77	142 022,11
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	9 396,34	12 486,15	24 768,01	28 776,90
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	169 795,44	22 779,18	206 705,36	34 857,23
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-491 342,61	-270 269,87	-992 892,69	-925 341,56
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 605,23	17 117,20	1 686,41	17 123,55
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 605,23	17 117,20	1 686,41	17 123,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	13 206,74	1,01	29 613,49	183,10
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	13 206,74	1,01	29 613,49	183,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-502 944,12	-253 153,68	-1 020 819,77	-908 401,11
G	Przychody finansowe	4 513,90	1 123,87	15 338,16	10 834,77
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	4 513,90	1 146,03	15 338,16	10 322,74
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	4 513,90	0,00	12 503,50	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	-22,16	0,00	512,03
H	Koszty finansowe	3 526,20	1 117,60	6 495,34	5 837,31
I	Odsetki, w tym:	3 476,84	1 117,60	5 706,89	5 837,31
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	49,36	0,00	788,45	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-501 956,42	-253 147,41	-1 011 976,95	-903 403,65
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-501 956,42	-253 147,41	-1 011 976,95	-903 403,65

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS

BILANS

AKTYWA		30.09.2019	30.09.2018
A	Aktywa trwałe	2 069 067,36	1 006 113,08
I	Wartości niematerialne i prawne	693 487,69	543 877,02
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	693 487,69	543 877,02
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	795 881,51	32 545,19
1	Środki trwałe	795 881,51	32 545,19
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	17 618,59	5 974,14
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	778 262,92	26 571,05
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	349 338,76	281 299,18
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	349 338,76	281 299,18
a)	w jednostkach powiązanych	349 264,54	280 179,73
- (1)	udziały lub akcje	49 500,00	15 000,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	299 764,54	265 179,73
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowan	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	74,22	1 119,45
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	74,22	1 119,45
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 359,40	148 391,69
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 359,40	148 391,69
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA cd.		30.09.2019	30.09.2018
B	Aktywa obrotowe	9 352 153,09	6 250 138,33
I	Zapasy	3 320,66	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	3 320,66	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 140 394,69	1 331 827,96
1	Należności od jednostek powiązanych	76 848,70	7 660,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 616,00	7 616,00
- (1)	do 12 miesięcy	7 616,00	7 616,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	69 232,70	44,10
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 063 545,99	1 324 167,86
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	433 317,55	910 376,99
- (1)	do 12 miesięcy	433 317,55	910 376,99
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	381 890,60	104 554,10
c)	inne	248 337,84	309 236,77
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 535 453,48	3 785 544,26
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 535 453,48	3 785 544,26
a)	w jednostkach powiązanych	170 471,30	36 261,64
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	170 471,30	36 261,64
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 364 982,18	3 749 282,62
- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 364 982,18	3 746 982,62
- (2)	inne środki pieniężne	0,00	2 300,00
- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 672 984,26	1 132 766,11
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Suma		11 421 220,45	7 256 251,41

PASywa

		30.09.2019	30.09.2018
A	Kapitał (fundusz) własny	9 546 141,16	3 614 545,14
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	436 200,90	333 688,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 649 507,77	5 144 655,08
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-(2)	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 527 590,56	-960 394,29
VI	Zysk (strata) netto	-1 011 976,95	-903 403,65
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 875 079,29	3 641 706,27
I	Rezerwy na zobowiązania	11 827,22	335,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 827,22	335,71
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	10 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	485 949,94	174 203,43
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowan	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	485 949,94	174 203,43
a)	kredyty i pożyczki	485 949,94	174 203,43
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	702 768,27	241 419,46
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 800,00	53 820,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	53 820,49
b)	inne	11 800,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	690 968,27	187 598,97
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	613 121,93	79 159,95
-(1)	do 12 miesięcy	613 121,93	79 159,95
-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz in	75 366,53	94 150,34
h)	z tytułu wynagrodzeń	63,00	10 925,43
i)	inne	2 416,81	3 363,25
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	674 533,86	3 225 747,67
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	674 533,86	3 225 747,67
-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowe	674 533,86	3 225 747,67
Suma		11 421 220,45	7 256 251,41

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-501 956,42	-253 147,41	-1 011 976,95	-903 403,65
II. Korekty razem	-2 757 199,79	-125 259,24	-5 744 961,01	-714 765,33
1. Amortyzacja	44 274,06	2 105,69	46 074,06	4 462,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 037,06	-28,43	-9 631,27	-4 516,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-3 320,66	0,00	-3 320,66	0,00
7. Zmiana stanu należności	-205 099,06	15 729,41	-376 657,81	-370 046,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 031,33	89 697,46	58 102,48	96 076,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-681,75	2 287 212,38	-2 901 410,10	2 096 854,02
10. Inne korekty	-2 564 303,99	-2 519 975,75	-2 558 117,71	-2 537 594,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 259 156,21	-378 406,65	-6 756 937,96	-1 618 168,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	214 404,80	270 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	214 404,80	270 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	214 404,80	270 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	205 000,00	270 000,00
- odsetki	0,00	0,00	9 404,80	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	115 003,00	76 697,71	1 056 303,00	394 054,62
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 003,00	36 697,71	817 803,00	39 054,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	94 000,00	40 000,00	238 500,00	120 000,00
a) w jednostkach powiązanych	94 000,00	40 000,00	193 500,00	100 000,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	45 000,00	20 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	45 000,00	20 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	235 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-115 003,00	-76 697,71	-841 898,20	-124 054,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	9 982 001,59	2 559 777,82	11 114 474,02	3 935 452,82
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 107 365,59	0,00	7 607 365,59	1 303 380,00
2. Kredyty i pożyczki	238 000,00	0,00	870 472,43	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 636 636,00	2 559 777,82	2 636 636,00	2 632 072,82
II. Wydatki	593 123,79	0,00	593 205,02	203 606,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	520 546,65	0,00	520 546,65	153 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	81,23	0,00
9. Inne wydatki finansowe	72 577,14	0,00	72 577,14	50 606,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 388 877,80	2 559 777,82	10 521 269,00	3 731 846,32
D. Przepływy pieniężne netto razem	6 014 718,59	2 104 673,46	2 922 432,84	1 989 622,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 014 718,59	2 104 673,46	2 922 432,84	1 989 622,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	350 263,59	1 644 609,16	3 442 549,34	1 759 659,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	6 364 982,18	3 749 282,62	6 364 982,18	3 749 282,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 950 752,52	3 214 568,79	2 950 752,52	3 214 568,79
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 950 752,52	3 214 568,79	2 950 752,52	3 214 568,79
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	337 534,20	333 688,00	333 688,00	323 662,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	98 666,70	0,00	102 512,90	10 026,00
a zwiększenie (z tytułu)	98 666,70	0,00	102 512,90	10 026,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	98 666,70	0,00	102 512,90	10 026,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	436 200,90	333 688,00	436 200,90	333 688,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 640 808,88	5 144 655,08	5 144 655,08	3 851 301,08
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 008 698,89	0,00	7 504 852,69	1 293 354,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 008 698,89	0,00	7 504 852,69	1 293 354,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 649 507,77	5 144 655,08	12 649 507,77	5 144 655,08
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
5.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 527 590,56	-960 394,29	-2 527 590,56	-960 394,29
6. Wynik netto	-1 011 976,95	-903 403,65	-1 011 976,95	-903 403,65
a) Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Strata netto	-1 011 976,95	-903 403,65	-1 011 976,95	-903 403,65
- strata netto 1 kwartał (wielkość ujemna)	-204 557,25	-259 660,24	0,00	0,00
- strata netto 2 kwartał (wielkość ujemna)	-305 463,28	-390 596,00	0,00	0,00
- strata netto 3 kwartał (wielkość ujemna)	-501 956,42	-253 147,41	-1 011 976,95	-903 403,65
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 546 141,16	3 614 545,14	9 546 141,16	3 614 545,14
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 546 141,16	3 614 545,14	9 546 141,16	3 614 545,14

3. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

MEDINICE S.A.

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

3.1. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

3.2. WŁADZE SPÓŁKI

Według stanu na dzień 12 listopada 2019 r. skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

ORGAN	IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	TERMIN UPŁYWU KADENCJI
Zarząd	Sanjeev Choudhary	Prezes Zarząd	18.11.2019 r.
Rada nadzorcza	Joanna Bogdańska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	25.04.2022 r.
	Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej	13.02.2020 r.
	Marcin Szuba	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2020 r.
	Bartosz Foroniewicz	Członek Rady Nadzorczej	21.12.2021 r.
	Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej	21.12.2021 r.

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Medinice S.A. za okres od 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późni. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Zarówno skrócone jednostkowe jak i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Medinice S.A. za okres od 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

KOMENTARZ DO WYNIKÓW

W III kwartale 2019 r. Emitent skupił się na dalszym rozwoju projektów ze swojego portfolio. Wyniki finansowe osiągnięte w tym okresie nie różniły się istotnie od wyników osiąganych w poprzednich okresach. W III kwartale Emitent odnotował 23.747,00 zł zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Wypracowane przychody to efekt sprzedaży tzw. Patchy, które są wykorzystywane jednorazowo przy każdym zabiegu ablacji oraz wynajmu sprzętu do mapowania 3D na mocy podpisanej 5 marca 2019 r. (Raport ESPI nr 5 z dnia 5 marca 2019 r.) umowy pośrednictwa sprzedaży z Epmap-system oraz podpisanej w sierpniu 2019 r. umowy wynajmu sprzętu do mapowania 3D z prywatnym gabinetem medycznym.

Wyraźnie wzrósł kapitał własny który zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na koniec III kwartału 2019 r. wyniósł 9.424.638,43 zł wobec 2.849.398,20 zł na koniec II kwartału 2019 r. Tak wyraźny wzrost kapitału własnego to pokłosie podwyższenia kapitału zakładowego Medinice o 98.666,70 zł w drodze emisji 986.667 nowych akcji serii H1, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W ramach emisji akcji serii H1 Spółka pozyskała 7,4 mln zł, co istotnie zwiększyło stan środków pieniężnych. Zgodnie z danymi skonsolidowanymi według stanu na dzień 30 września 2019 r. wyniosły one 6.410.562,6 zł wobec 394,2 tys. na koniec czerwca 2019 r.

Zdaniem Zarządu Spółki na obecnym etapie priorytetem Emitenta jest skupienie się na pracach badawczo-rozwojowych dotyczących projektów z portfolio Spółki. Zarząd Emitenta spodziewa się, że sprzedaż licencji na projekty zapewni Spółce znaczące przychody w kolejnych latach.

POLITYKA DYWIDENDOWA

W dniu 1 lipca 2019 r. zarząd Medinice podjął uchwałę w sprawie polityki dywidendowej Spółki. W przypadku wypracowania przez Spółkę zysku, który może zostać przeznaczony do podziału, Zarząd Spółki zamierza rokrocznie

przedkładać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy według następujących parametrów:

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

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU

W dniu 12 lipca 2019 r. zarząd Medinice S.A. podjął uchwałę (na mocy przysługującego mu upoważnienia określonego w § 7 Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1. W dniu 7 sierpnia 2019 r. Spółka poinformowała, że wyżej wymieniona uchwała nie wywołała skutków prawnych ze względu na niespełnienie wymogów formalnych. W związku z powyższym w dniu 7 sierpnia 2019 r. Zarząd Medinice ponownie podjął uchwałę (na mocy przysługującego mu upoważnienia określonego w § 7 Statutu) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 986.667 akcji zwykłych na okaziciela serii H1 w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H1. Cena emisyjna akcji serii H1 została ustalona w wysokości 7,50 zł za akcję w tym samym dniu uchwałą Zarząd Spółki za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.

Następnie w dniu 29 sierpnia 2019 r. Spółka poinformowała o objęciu i opłaceniu wszystkich umów akcji serii H1, a co za tym idzie objęciu 986.667 akcji serii H1 o łącznej wartości nominalnej 98.666,70 zł. Jednocześnie 30 sierpnia 2019 r. Zarząd Medinice złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie w związku z emisją akcji serii H1. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 98.666,70 zł, to jest do kwoty 436.200,90 zł w drodze emisji 986.667 akcji zwykłych na okaziciela serii H1. Akcje serii H1 zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 września 2019 r.

PODPISANE UMOWY

W sierpniu 2019 r. Zarząd Medinice podpisał umowę wynajmu systemu do mapowania 3D do zabiegów kardiologicznych z prywatnym gabinetem medycznym. Przychody Spółki z tego tytułu będą wynosiły 10.000 zł miesięcznie. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Spodziewane przychody Spółki z wynajmu systemu 3D w tym okresie to 0,36 mln zł.

27 września 2019 r. Zarząd Medinice S.A. podpisał list intencyjny z niemieckim producentem sprzętu medycznego, którego przedmiotem jest długoterminowa współpraca dotycząca rozwoju inżynierskiego i technologicznego projektów elektrofizjologicznych rozwijanych przez Medinice takich jak: MiniMax, EP-Bioptom, CathAIO. Ponadto Spółka podpisała pierwsze dwie umowy o łącznej wartości 166 tys. EUR na prace inżynierskie, których celem jest zmontowanie i wyprodukowanie prototypów elektrody MiniMax. Szacunkowa wartość przyszłych umów z niemieckim partnerem dotycząca projektów MiniMax, EP-Bioptom, CathAIO będzie opiewała na ok. 340 tys. EUR.

ZMIANY STATUTU

6 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki. Zmiana Statutu dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 986.667 akcji serii H1. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi 436.200,90 zł i dzieli się na 4.362.009 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

POWOŁANIE ZARZĄDU NA NOWĄ KADENCJĘ I ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W dniu 30 września 2019 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej r. w związku z upływającą z dniem 18.11.2019 r. kadencją Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki działając w oparciu o §16 ust. 2 pkt g) Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Sanjeeva Choudhary, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Marcina Szuby z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania panią Joannę Bogdańską na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. W związku z powyższymi uchwałami skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

NABYCIE UDZIAŁÓW W CARDIONA SP. Z O.O.

W III kwartale 2019 r. Emitent nabył 49% udziałów w spółce Cardiona Sp. z o.o., która została powołana w celu realizacji projektu ECANS. ECANS to produkt służący do bezpośredniej stymulacji nerwu błędnego odpowiadającego za unerwienie serca oraz umożliwiający ocenę wpływu unerwienia serca na jego pracę i możliwość skutecznego leczenia zaburzeń czynności zależnych od unerwienia serca. Wynalzcami ECANS są Brazylijczycy - Panowie Jose Carlos Pachón Mateos, Enrique Indalecio Pachón Mateos i Carlos Thiene Cunha Pachón (Wynalazcy). ECANS ma zgłoszenia patentowe w Stanach Zjednoczonych oraz Europie. Strony zdecydowały, że projekt ECANS realizowany będzie w ramach nowo zawiązanej spółki (o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 3/2019 z dnia 01.02.2019 r.).

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Emitent prowadzi prace nad rozwojem nowych produktów w obszarze kardiologii i kardiochirurgii. Najważniejszymi projektami Spółki są PacePress, MiniMax i krioplikator CoolCryo. W raporcie za II kwartał 2019 r. (opublikowanym raportem EBI nr 20/2019 w dniu 29 lipca 2019 r.) Emitent przedstawił szczegółowe harmonogramy projektów. Na datę niniejszego Raportu Spółka nie identyfikuje istotnych przesunięć w harmonogramach, wobec czego Emitent podjął decyzje o publikacji szczegółowych harmonogramów prac w poszczególnych projektach w okresach półrocznych.

PacePress

PacePress to pneumatyczny opatrunek uciskowy, którego celem jest zmniejszenie ryzyka wystąpienia krwiaka w miejscu implantacji urządzeń wykorzystywanych w elektroterapii serca, np. stymulatora lub kardiowertera (tzw. krwiak w łoży). Stworzenie wynalazku powstało z potrzeby uzyskania prostego w użyciu produktu, który nie będzie wymagał udziału personelu medycznego oraz uniezależni pacjenta od częstych wizyt w szpitalu celem ponownego założenia opatrunku (np. w wyniku jego poluzowania). Po krótkim przeszkoleniu, PacePress będzie mógł być użytkowany przez pacjenta w warunkach domowych.

W projekcie PacePress opracowany został prototyp rozwiązania. Obecnie trwają prace nad ulepszeniem rozwiązania o nowe funkcjonalności, które będzie wykorzystywane w porejestacyjnych badaniach klinicznych u ludzi. Ponadto Spółka przygotowuje pierwszą serię 60 (sześćdziesięciu) urządzeń PacePress, które zostaną wykorzystane do celów prezentacyjnych, a także na potrzeby przeprowadzenia planowanych badań klinicznych. Spółka planuje przeprowadzenie badań klinicznych na grupie około 150-200 pacjentów. Po ich zakończeniu Spółka planuje pozyskanie partnera, który (1) podpisze umowę licencyjną na dystrybucję wyrobu PacePress, lub (2) podpisze umowę na zakup praw do urządzenia PacePress. Spółka planuje w najbliższych miesiącach przeprowadzić kilkumiesięczne badania kliniczne, których celem będzie potwierdzenie skuteczności opatrunku.

MiniMax

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

27 września 2019 r. zarząd Medinice podpisał z niemieckim producentem sprzętu medycznego pierwsze dwie umowy o łącznej wartości 166 tys. EUR na prace inżynierskie, których celem jest zmontowanie i wyprodukowanie prototypów elektrody MiniMax. W październiku Medinice złożył do Lokalnej Komisji Etycznej do spraw doświadczeń na zwierzętach wniosek dotyczący wydania pozwolenia na rozpoczęcie badań przedklinicznych w projekcie MiniMax. O wydaniu pozytywnej zgody na rozpoczęcie badań przedklinicznych Spółka poinformuje raportem ESPI. Spółka spodziewa się, że badania przedkliniczne rozpoczną się w I kwartale 2020 r.

Krioaplikator (obecnie CoolCryo)

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

W III kwartale 2019 r. w projekcie CoolCryo kontynuowane były prace nad opracowaniem nowych funkcjonalności innowacyjnego krioaplikatora do zabiegów małoinwazyjnych. Po opracowaniu nowych funkcjonalności Spółka planuje rozpocząć drugą fazę badań przedklinicznych na zwierzętach (faza chronic). Pierwsza faza badań przedklinicznych na zwierzętach (acute) z wykorzystaniem końcówki sztywnej została zakończona w Utrecht Medical Center. W kolejnych etapach rozwoju projektu celem jest opracowanie:

- giętkiej końcówki krioaplikatora,
- pistoletu z funkcją chłodzenia i grzania z wyświetlaczem obrazującym w czasie rzeczywistym parametry (temperatura mrożenia, czas mrożenia)
- systemu łączącego butle z medium chłodzącym z pistoletem sterującym oraz końcówką krioaplikatora.

Spółka negocjuje obecnie warunki wyboru doradcy w zakresie CRO, w celu przygotowania kolejnej fazy badań na zwierzętach oraz przygotowań do badań klinicznych na ludziach.

EP-Bioptom

W związku z uzyskaniem w październiku 2018 r. ochrony patentowej w Stanach Zjednoczonych Emitent planuje w przyszłych kwartałach opracować technologie EP-Bioptom. EP-Bioptom to elektrofizjologiczny biopptom do endokardialnej biopsji mięśnia serca kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym 3D. Produkt posiada ochronę patentową i będzie wykorzystywany podczas biopsji mięśnia sercowego (EMB), która jest badaniem pozwalającym na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych w mikroskopie elektronowym.

CathAIO

W związku z uzyskaniem w styczniu 2019 r. ochrony patentowej w Stanach Zjednoczonych na projekt CathAIO Emitent planuje w przyszłych kwartałach opracować technologie CathAIO. CathAIO to elektroda o uniwersalnych właściwościach diagnostycznych: elektrofizjologicznych i hemodynamicznych. Koncepcja elektrody CathAIO powstała w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy praktyków wykonujących inwazyjne zabiegi kardiologiczne poszukujących szybkich i skutecznych metod diagnostyki i leczenia pacjentów. Elektroda CathAIO będzie pozwalała na: (1) szybką diagnostykę z wykorzystaniem mapowania elektroanatomicznego 3D i zminimalizowaniem użycia szkodliwego promieniowania RTG lub jego całkowitego wyeliminowania, (2) selektywne i precyzyjne pobranie krwi np. z zatoki wieńcowej dzięki zastosowaniu balonu okluzyjno-stabilizującego, (3) podanie środka kontrastującego i podanie np. leku do selektywnie i precyzyjnie wybranego miejsca. W II kwartale 2019 r. Spółka złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie tego projektu. Projekt nie został zakwalifikowany do dofinansowania.

Centrum Badawczo-Rozwojowe

Na datę niniejszego raportu Spółka nie rozpoczęła realizację projektu ponieważ rozważa różne możliwości współfinansowania projektu przez inwestorów pozyskanych z zewnątrz. Obecne przesunięcia czasowe nie wpływają w żaden sposób na decyzje co do realizacji projektu – Zarząd Emitenta jest przekonany co do przedmiotowej koncepcji i dąży do stworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego nowych technologii w dziedzinie elektrofizjologii i kardiologii. Spółka wystąpiła do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju o wypłatę zaliczki w wysokości 3 mln zł.

Program edukacji młodych naukowców

Emitent zakłada stworzenie programu, którego celem będzie edukacja i zachęcanie młodych naukowców do komercjalizacji wyników prac badawczo rozwojowych. Firma konsekwentnie realizuje ten cel uczestnicząc w różnych wydarzeniach, w szczególności na terenie województwa podkarpackiego skierowanych do środowiska akademickiego. Przedmiotem spotkań są zagadnienia związane z realizacją projektów B+R, zabezpieczenie praw własności przemysłowej oraz pozyskiwanie finansowania. W tym celu zorganizowano dwa spotkania w Rzeszowie i w Warszawie

Funduszu MediAlfa

W październiku 2019 r. odbył się trzeci komitet inwestycyjny w ramach projektu fundusz MediAlfa, na którym zostały zaprezentowane i przedstawione dwa projekty z obszaru medycznego. Ze względów formalnych komitet podjął decyzje o przeprowadzeniu głosowania dotyczącego akceptacji projektów w formie obiegowej. Z kolei w czerwcu 2019 r. odbył się drugi komitet inwestycyjny, na którym zaakceptowane do inwestycji zostały dwa pierwsze projekty. Spółka planuje, że pierwsze umowy inwestycyjne z pomysłodawcami zostaną podpisane jeszcze w 2019 r.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

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

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

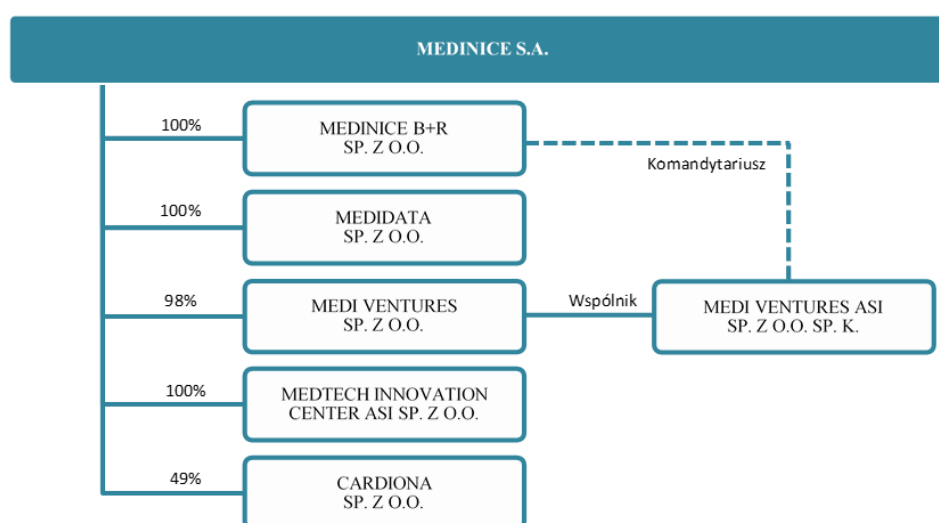
Większość działań, projektów i inwestycji Grupy ma na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań. Szerszy opis znajduje się w pkt. 5 raportu kwartalnego oraz w Dokumencie Informacyjnym z dnia 10.09.2018 r.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDINICE S.A.

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

- Medi Ventures Sp. z o.o. (Medinice S.A. posiada 98% kapitału zakładowego i głosów),
- Medi Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (w skrócie Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. K.) - jej współnikiem jest Medi Ventures Sp. z o.o., a komandytariuszem Medinice B+R Sp. z o.o.,
- Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. (Medinice S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów),
- Cardiona Sp. z o.o. (Medinice S.A. posiada 49% udziałów w kapitale zakładowym).

Schemat struktury Grupy Kapitałowej Medinice



MEDINICE B+R SP. Z O.O

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	gm. Trzebowniko, miejscowość Jasionka
Adres:	954, 36-002 Jasionka
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
NIP:	5272696449
REGON:	146769374
Numer KRS:	0000469663
Udział Medinice S.A.	100,0%
Czy konsolidowana ?	Tak

Udziały w Medinice B+R Sp. z o.o. zostały nabyte przez Spółkę za wkłady pieniężne od poprzednich właścicieli spółki w dwóch turach:

- 50,00% udziałów zostało nabytych od Pani Reena Choudhary (data nabycia: 30.09.2016 r.),
- 50,00% udziałów zostało nabytych od Pana Sebastiana Steca (data nabycia: 03.10.2017 r.).

Do dnia 31.12.2017 r. spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2 Ustawy o Rachunkowości nie podlegała konsolidacji. Od 1 stycznia 2018 r. z uwagi na fakt, iż w spółce zależnej Medinice B+R Sp. z o.o. prowadzony jest projekt pt. „Valsalvator – gwizdek do Próby Valsalvy” (dofinansowany ze środków unijnych) decyzją Zarządu Medinice S.A., spółka zależna Medinice B+R Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

MEDIDATA. Z O.O

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

Medidata Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie to podmiot, w którym 100% udziałów posiada Medinice S.A. Udziały w Medidata Sp. z o.o. zostały nabyte przez Spółkę za wkłady pieniężne od poprzednich właścicieli spółki w dniu 18.11.2016 r. (tj. od Pana Arkadiusza Śledzia, który był właścicielem 99,00% udziałów oraz Pani Katarzyny Czerneckiej, która posiadała 1,00% udziałów). MediData Sp. z o. o. została założona 28 maja 2012 r. aktem notarialnym nr Rep. A 1645/2012. Faktyczne rozpoczęcie działalności przez Medidata Sp. z o.o. miało miejsce w dniu 16.03.2017 r.

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

MEDI VENTURES SP. Z O.O.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Karola Olszewskiego 6, 25-633 Kielce
Kapitał zakładowy	30.000,00 zł
NIP:	5272848735
REGON:	380010739
Numer KRS:	0000728562
Udział Medinice S.A.	98,0%
Czy konsolidowana ?	Nie

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

Medi Ventures Sp. z o.o nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

Medi Ventures Sp. z o.o. uzyskała wpis do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (jako Zewnętrznie Zarządzający Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi – identyfikator krajowy: PLZASI00057).

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

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

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

Medi Ventures Sp. z o.o. ASI Sp. k. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medi Ventures Sp. z o.o. Sp. k. nie podlega konsolidacji.

MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.

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

Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. została powołana przez Emitenta w związku uruchomieniem działalności „Funduszu MediAlfa”. Na datę niniejszego Raportu Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.

Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie generuje przychodów i generuje niewielkie koszty, a udział aktywów spółki w sumie bilansowej Grupy wynosi poniżej 1%. W związku z powyższym, z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości spółka Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

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

CARDIONA SP. Z O.O.

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

W III kwartale 2019 r. Emitent nabył 49% udziałów w spółce Cardiona Sp. z o.o., która została powołana w celu realizacji projektu ECANS. Na datę niniejszego Raportu Cardiona Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej w związku z czym z uwagi na spełnienie kryteriów o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości Cardiona Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ 12.11.2019 R.

Imię i nazwisko	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
Sanjeev Choudhary	1 502 985	34,46%
Piotr Suwalski	514 408	11,79%
Sebastian Słec	444 102	10,18%
Pozostali akcjonariusze	1 900 514	43,57%
Razem	4 362 009	100,00%

W dniu 9 września 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zakresie akcji serii H1. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 337.534,20 zł do kwoty 436.200,90 zł. Kapitał zakładowy Spółki po ww. podwyższeniu dzieli się na 4.362.009 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprawniających do 4.362.009 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

11. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30.09.2019 r. liczba pracowników Spółki zatrudnionych na umowę o pracę wynosiła 4 osoby. Zatrudnienie na dzień 12.11.2019 r. wynosiło 6 osób.

12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

MEDI VENTURES SP. Z O.O.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-41 742,14	-2 264,54	-78 293,43	-2 435,94
Zysk (strata) brutto	-41 752,79	-2 264,54	-78 304,08	-2 435,94
Zysk (strata) netto	-41 752,79	-2 264,54	-78 304,08	-2 435,94

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	15 348,66	9 399,70	5 301,57
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	15 348,66	9 399,70	5 301,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 066,01	6 377,49	5 099,66
Kapitał własny	-88 386,06	-46 633,27	-10 081,98

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-928,86	0,00	-1 489,74	0,00
Zysk (strata) brutto	-930,24	0,00	-1 491,12	0,00
Zysk (strata) netto	-930,24	0,00	-1 491,12	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	21 588,78	5 000,00	0,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	21 588,78	5 000,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 790,42	5 000,00	0,00
Kapitał własny	3 508,88	4 439,12	0,00

MEDTECH INNOVATION CENTER ASI SP. Z O.O.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 120,76	-600,00	-6 210,90	-9 360,20
Zysk (strata) brutto	-4 118,76	-600,00	-6 210,90	-9 360,20
Zysk (strata) netto	-4 118,76	-600,00	-6 210,90	-9 360,20

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	8 309,03	5 191,46	5 190,00
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	8 309,03	5 191,46	5 190,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 309,03	5 191,46	4 993,20
Kapitał własny	-14 920,82	-10 798,19	-8 706,05

CARDIONA SP. Z O.O.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0	-	0	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0	-	0	-
Zysk (strata) brutto	0	-	0	-
Zysk (strata) netto	0	-	0	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa razem	5 000	5 000	-
Aktywa trwałe	0	0	-
Aktywa obrotowe	5 000	5 000	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 000	5 000	-
Kapitał własny	5 000	5 000	-