

Medinice S.A.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone na
dzień
31 grudnia 2021
według MSSF

Medinice S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 ROKU	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021	10
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
1. Informacje ogólne	12
1.1. Zarząd	12
1.2. Rada Nadzorcza.....	12
2. Kontynuacja działalności.....	14
3. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	14
3.1. MSSF 16 „Leasing”.....	14
3.2. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy	14
4. Stosowane zasady rachunkowości.....	16
4.1. Przychody z tytułu odsetek i dywidend.....	16
4.2. Waluty obce	16
4.3. Dotacje rządowe.....	16
4.4. Podatek	17
4.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
4.6. Aktywa niematerialne.....	18
4.7. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych	18
4.8. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych.....	21
4.9. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy	21
4.10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22
4.11. Aktywa finansowe	22
4.12. Utrata wartości aktywów finansowych.....	23
4.13. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu	24
4.14. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe	24
4.15. Pozostałe zobowiązania finansowe	25
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
5.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości.....	25
5.2. Niepewność szacunków	25
5.3. Możliwość odzyskania aktywów	26
5.4. Przyjęcie założenia kontynuacji działalności	26
6. Wybrane dane finansowe.....	27
INFORMACJE DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA	28
1. Przychody.....	28
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	28
3. Przychody i koszty finansowe.....	29
4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	31
4.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	31
4.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
4.3. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	33

Medinice S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021

4.4.	Straty podatkowe możliwe do odliczenia.....	34
4.5.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
4.6.	Saldo podatku odroczonego	35
4.7.	Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych	35
5.	Działalność zaniechana	36
6.	Wynik na działalności kontynuowanej	36
6.1.	Koszty amortyzacji	36
6.2.	Świadczenia pracownicze	37
7.	Podstawowy i rozwodniony zysk/ strata na akcję	37
7.1.	Podstawowy zysk na akcję	37
7.2.	Rozwodniony zysk na akcję	38
8.	Rzeczowe aktywa trwałe	39
9.	Pozostałe aktywa niematerialne	40
10.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	42
11.	Pozostałe aktywa finansowe	44
12.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	44
13.	Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach	44
14.	Wspólne działania (operacje)	44
15.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	44
16.	Zapasy	44
17.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
18.	Należności z tytułu leasingu finansowego	46
19.	Umowy o budowę	46
20.	Pozostałe aktywa finansowe	46
21.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	47
22.	Pozostałe aktywa	47
23.	Kapitał akcyjny	48
24.	Kapitał rezerwowy	49
25.	Programy opcji na akcje w spółce Medinice S.A.	49
25.1.	Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych	49
25.2.	Ujęcie księgowo	49
25.3.	Metodologia wyceny wartości godziwej Programów	50
25.4.	Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce	51
26.	Zyski zatrzymane i dywidendy	53
27.	Kredyty i pożyczki	54
28.	Obligacje zamienne	54
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe - Zobowiązanie z tytułu leasingu	54
30.	Programy świadczeń emerytalnych	55
31.	Rezerwy	55
32.	Przychody przyszłych okresów	56
33.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58
34.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	58
35.	Pozostałe zobowiązania	58
36.	Usługi długoterminowe	59
37.	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16	59
38.	Instrumenty finansowe	59
38.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	59
38.2.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	60
38.3.	Ryzyko walutowe	60
38.4.	Zarządzanie ryzykiem płynności	60
39.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	60
40.	Jednostki powiązane	61
41.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
42.	Wynagrodzenie Audytora	62

Medinice S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021

43. Informacje o zatrudnieniu.....	63
44. Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	63

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021

	Nota	Okres zakończony 31/12/2021 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	291	372
Razem przychody z działalności operacyjnej		291	372
Amortyzacja	6.1	(362)	(362)
Zużycie surowców i materiałów		(74)	(121)
Usługi obce		(1 215)	(1 369)
Koszty świadczeń pracowniczych	6.2	(1 762)	(702)
Podatki i opłaty		(9)	(29)
Pozostałe koszty rodzajowe		(100)	(31)
Pozostałe przychody/koszty rodzajowe netto	2	222	(10)
Razem koszty działalności operacyjnej		(3 301)	(2 613)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 010)	(2 241)
Przychody finansowe	3	558	26
Koszty finansowe	3	(43)	(491)
Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9		(435)	(199)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 930)	(2 915)
Podatek dochodowy	4	(9)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 938)	(2 915)

Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	6	<u>(2 938)</u>	<u>(2 915)</u>
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	7		
Zwykły		(0,51)	(0,54)
Rozwodniony		(0,49)	(0,52)
Z działalności kontynuowanej:	7		
Zwykły		(0,51)	(0,54)
Rozwodniony		(0,49)	(0,52)
ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE		<u>(2 938)</u>	<u>(2 915)</u>
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		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM ROZPOZNANE ZA OKRES		<u>(2 938)</u>	<u>(2 915)</u>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	8	532	996
Pozostałe aktywa niematerialne	9	9 337	5 629
Investycje w jednostkach podporządkowanych	10	254	69
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2	7	4
Pozostałe aktywa finansowe		5 150	-
Aktywa trwale razem		15 280	6 698
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	946	1 676
Pozostałe aktywa finansowe	19	918	854
Bieżące aktywa podatkowe	20	-	-
Pozostałe aktywa	21	5	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	31 682	11 459
		33 551	14 024
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa obrotowe razem		33 551	14 024
Aktywa razem		48 831	20 722

Medinice S.A.
 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	22	619	536
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22	47 420	24 002
Kapitał rezerwowy	23	3 608	651
Zyski zatrzymane	25	(7 829)	(4 914)
Wynik finansowy bieżącego okresu	25	(2 938)	(2 915)
		40 880	17 360
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Razem kapitał własny		40 880	17 360
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	272	236
Rezerwa na podatek odroczony	30	7	4
Przychody przyszłych okresów	31	6 630	1 792
Zobowiązania długoterminowe		6 909	2 031
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	275	379
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	304	570
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	377	331
Bieżące zobowiązania podatkowe	20	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	30	87	49
		1 042	1 330
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 042	1 330
Zobowiązania razem		7 951	3 361
Pasywa razem		48 831	20 722

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2020 roku	436	12 630	303	(4 914)	8 455
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(2 915)	(2 915)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(2 915)	(2 915)
Emisja akcji zwykłych	100	12 100	-	-	12 200
Wycena wartości projektu motywacyjnego	-	-	348	-	348
Koszty emisji akcji	-	(728)	-	-	(728)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	536	24 002	651	(7 829)	17 360
Stan na 1 stycznia 2021 roku	536	24 002	651	(7 829)	17 360
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(2 938)	(2 938)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(2 938)	(2 938)
Emisja akcji zwykłych	83	24 810	-	-	24 893
Wycena wartości projektu motywacyjnego	-	-	2 957	-	2 957
Wycena wartości akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	(1 392)	-	-	(1 392)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	619	47 420	3 608	(10 767)	40 880

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021

	Okres zakończony 31/12/2021 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata za rok obrotowy przed opodatkowaniem	(2 930)	(2 915)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2	134
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(813)	(26)
(Zysk) / strata netto z tyt. odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	344
Koszty programu motywacyjnego	798	348
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	362	365
Inne korekty	131	(13)
Inne korekty - kompensata otrzymanej pożyczki z należnościami z tyt. dostaw	-	(171)
Inne korekty - MSSF 16 odsetki	(33)	(21)
	(2 482)	(1 955)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	725	(305)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	6	(27)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(92)	(449)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań długoterminowych	-	(70)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	61	16
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 782)	(2 790)
Zapłacone odsetki	-	(101)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 782)	(2 890)

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(533)	(350)
Wpływy z pożyczek	-	256
Wpływy z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	786	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	(508)	(509)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom pozostałym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(101)	(82)
Płatności za aktywa niematerialne	(4 039)	(2 725)
Płatności za aktywa finansowe	(3 011)	-
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	<u>(9)</u>	-
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	<u>690</u>	<u>500</u>
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>(6 725)</u>	<u>(2 909)</u>

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	25 837	12 200
Koszty emisji akcji	(1 392)	(728)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(78)	(67)
Odsetki zapłacone	(33)	(21)
Płatności z tytułu innych zobowiązań finansowych	(443)	-
Wpływy z dotacji	6 207	1 239
Inne wydatki finansowe	(1 369)	(846)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	<u>28 730</u>	<u>11 777</u>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 223	5 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	11 459	5 480
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	<u>-</u>	<u>-</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<u>31 682</u>	<u>11 459</u>

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. Hankiewicza 2, 02-103 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 cząstkowych 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	Data wygaśnięcia mandatu
Sanjeev Choudhary/ Prezes Zarządu	19 listopada 2019	30 czerwca 2023
Arkadiusz Dorynek/ Wiceprezes Zarządu	3 listopada 2020	30 czerwca 2023

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

1.2. Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	28,03%	28,03%
Piotr Suwalski	464 408	8,66%	8,66%
Esaliens TFI	450 000	8,39%	8,39%
Sebastian Stec	444 102	8,28%	8,28%
Pozostali (poniżej 5%)	2 500 514	46,63%	46,63%
Razem	5 332 309	100,00%	100,00%

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 (KIMSIF), zatwierdzone do stosowania w UE.

3.1. 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 2021 roku dla Medinice S.A. wyniosła 6,33 %.

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 KIMSIF 4,
- Spółka stosuje 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.

3.2. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

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

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

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

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

Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe w tym Zmiany do MSSF 17 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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 rozdziale 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 w 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 perspektywnym 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 kardiochirurgii.

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

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

- nakłady na prace rozwojowe w budowie,

- nakłady na prace rozwojowe zakończone.

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

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

Nakłady na prace rozwojowe zostały przez 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 być 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 kardiochirurgii 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 kardiochirurgicznych. 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 2021, 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 2021 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. Jeśli 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 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.

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.

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 niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta 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.

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.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Aby obliczyć wartość użytkową, zarząd oszacował przyszłe

przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Nie zidentyfikowano utraty wartości.

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. Ocenivwszy 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.

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 latach notowała stratę netto. Przyjęty model biznesowy i branża, w której funkcjonuje wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów i zysków z prowadzonej działalności do momentu pomyślnej komercjalizacji prowadzonych projektów.

Spółka dokonała oceny ryzyka związanego z kontynuacją działalności, operacyjnego i innych ryzyk. Zdaniem Zarządu nie występują istotne ryzyka, które mogłyby w najbliższym czasie zagrozić kontynuacji działalności spółki. Środki finansowe, którymi Spółka dysponuje pozwalają na dalsze prowadzenie działalności operacyjnej i badawczo-rozwojowej. W swojej historii spółka pozyskała również szereg dotacji m.in. na dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projektów MiniMax oraz EP Bioptom które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów. Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka zabezpieczyła środki finansowe na prowadzenie dalszych prac rozwojowych nad głównymi oraz nowymi projektami (zacisk AtriClamp) poprzez emisję akcji Serii J, w wyniku której Spółka pozyskała 24,89 mln złotych.

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.

6. Wybrane dane finansowe

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

1. Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - na dzień 31.12.2021 r.: 4,5994
 - na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148
2. Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:
 - Średni kurs euro obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca roku:
 - 2021 r.: 4,5775
 - 2020 r.: 4,4742

	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Razem przychody z działalności	291	372	64	83
Razem koszty z działalności operacyjnej	(3 301)	(2 613)	(721)	(584)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 010)	(2 241)	(657)	(501)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 930)	(2 915)	(640)	(652)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 930)	(2 915)	(640)	(652)
Suma całkowitych dochodów	(2 938)	(2 915)	(642)	(652)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 782)	(2 890)	(389)	(646)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 725)	(2 909)	(1 469)	(650)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 730	11 777	6 276	2 632
Liczba akcji	5 763 745	5 362 009	5 763 745	5 362 009
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,51)	(0,54)	(0,11)	(0,12)

	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	48 831	20 722	10 617	4 505
Zobowiązania razem	7 951	3 361	1 729	731
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 042	1 330	227	289
Zobowiązania długoterminowe razem	6 909	2 031	1 502	442
Kapitał własny	40 880	17 360	8 888	3 774
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47 420	12 630	10 310	2 746
Liczba akcji	5 763 745	5 362 009	5 763 745	5 362 009
Wartość aktywów netto na jedną akcję	7,09	3,24	1,54	0,70

INFORMACJE DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA

1. Przychody

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. w Medinice SA wystąpiły przychody ze sprzedaży usług w wysokości 291 tys. zł. W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. przychody ze sprzedaży usług wyniosły 372 tys. zł.

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż licencji - klient indyjski	-	250
Sprzedaż usług - klient amerykański		31
Sprzedaż usług - klient krajowy	260	120
Pozostałe	-	2
	291	372

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	337	-
Dotacje	-	74
Pozostałe	126	9
Inne przychody operacyjne	126	9
Razem przychody koszty operacyjne	463	83

Pozostałe koszty operacyjne

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe	241	93
Inne koszty operacyjne	241	93
Razem pozostałe koszty operacyjne	241	93

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki od pożyczek	34	26
Odsetki	34	26
Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych	475	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Pozostałe	48	-
Inne	48	-
Razem	558	26

Koszty finansowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki budżetowe	-	-
Odsetki od pożyczek	11	134
Odsetki - MSSF 16	33	-
Odsetki	43	134
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	344
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	344
Pozostałe	0	13
Inne	0	13
Razem	43	491

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

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

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 31/12/2021			Okres zakończony 31/12/2020	
	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	tys. PLN	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	(2 930)			(2 915)	
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:	199	-	199	74	
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	199		199	-	
umorzone składki ZUS w ramach tarczy COVID	-		-	74	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	62	-	62	26	
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 12 ust 4 pkt 2	34		34	26	
różnice kursowe niezrealizowane Art. 15a	28		28	-	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	-	-	-	6	
odsetki od pożyczek zapłacone Art.12 ust 4 pkt 2	-		-	6	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:	1 727	-	1 727	1 202	
wierzytelności odpisane jako przedawnione Art. 16 ust 1 pkt 25	-		-	-	
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	634		634	292	
odsetki z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16 ust 1 pkt 21	-		-	101	
koszty reprezentacji Art. 16 ust 1 okt 28	9		9	-	
koszty zaniechanych prac rozwojowych Art. 15 ust 1	241		241	6	

koszty minionych okresów sprawozdawczych Art. 15 ust 4	1	-	1	-
wydatki na rzecz osób wchodzących w skład rad nadzorczych art. 16 ust 1 pkt 38a	-	-	-	-
ubezpieczenie oc członków zarządu art. 16 ust 1 pkt 38a	9	-	9	-
amortyzacja IFRS 16	104	-	104	75
korekta CF wynik IFRS 16	(78)	-	(78)	21
odpis udziałów	-	-	-	344
program motywacyjny	798	-	798	348
wydatki bez dowodów księgowych 15 ust 1	1	-	1	-
pozostałe art. 15 ust 1	7	-	7	15
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	64	-	64	52
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	53	-	53	26
niewypłacone wynagrodzenia oraz nieopłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Art. 16 ust 1 pkt 57 i 57A	-	-	-	-
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art.16 ust 1 pkt 11	11	-	11	13
różnice kursowe niezrealizowane art. 15a	-	-	-	13
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	26	-	26	56
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	26	-	26	21
odsetki naliczone w latach poprzednich Art..16 ust 1 pkt 11	-	-	-	35
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	430	430	-	-
strata rok 2016	144	144	-	-
strata rok 2017	286	286	-	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-	-	-	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(1 427)	46	(1 903)	(1 810)
K. Podatek dochodowy	9	9	-	-

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na rok 2021 wynosi 9% i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi kraju, stawka podatkowa przyjęta do wyliczenia podatku z zysków kapitałowych wynosi 19 %.

4.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

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

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

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

Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
tys. PLN	tys. PLN

Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:

straty podatkowe	598	466
odsetki od pożyczek	2	-
rezerwy	4	4
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	23	52
	628	523
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	628	523
Razem (ujęte i nieujęte) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	635	527

4.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Straty podatkowe możliwe do odliczenia

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

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	
	<u>31.12.2021</u> tys. PLN	<u>31.12.2020</u> tys. PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	7	4
	<u>7</u>	<u>4</u>

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

4.6. Saldo podatku odroczonego

Saldo podatku odroczonego	<u>Okres zakończony 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	7	4

4.7. Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych

<u>Okres zakończony 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> tys. PLN
--	--

Przychód przed opodatkowaniem z zysków kapitałowych	490	-
Koszt związany ze sprzedażą udziałów	14	
Odliczenie straty z lat ubiegłych	430	
Dochód do opodatkowania	46	
Koszt podatku dochodowego ujętego w wynik z zysków kapitałowych	9	-

5. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 w Medinice SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

6. Wynik na działalności kontynuowanej

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 938)	(2 915)
Razem	(2 938)	(2 915)

6.1. Koszty amortyzacji

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

6.2. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	964	353
Koszty programów motywacyjnych	798	348
Razem koszty świadczeń pracowniczych	1 762	701

7. Podstawowy i rozwodniony zysk/ strata na akcję

7.1. Podstawowy zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN	PLN
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,54)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>(0,51)</u>	<u>(0,54)</u>
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,52)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,49)</u>	<u>(0,52)</u>

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

Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(2 938 454,41)</u>	<u>(2 915 268,58)</u>
	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	<u>5 763 745</u>	<u>5 362 009</u>

7.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN	PLN
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(2 938 454)	(2 915 269)

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

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	<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>
<i>Wartość brutto</i>					
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
Zwiększenia	-	147	59	41	248
Zmniejszenia	-	-	(424)	-	(424)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-	520	459	307	1 286
<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości</i>					
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
Koszty amortyzacji	-	104	159	25	288
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-	179	413	161	753

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

<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
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-	104	155	23	282

9. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	<u>Stan na 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na 31/12/2020</u> tys. PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone	9 074	5 322
Koszty zakończonych prac rozwojowych	263	307
Patenty	-	-
Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	-
	<u>9 337</u>	<u>5 629</u>

<i>Wartość Brutto</i>	Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone tys. PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Znaki handlowe tys. PLN	Licencje tys. PLN	Razem tys. PLN
		Patenty tys. PLN				
Stan na 31 grudnia 2019 roku	2 973	-	-	-	-	2 973
Zwiększenia	2 725	-	-	-	-	2 725
Zakończone prace rozwojowe	(376)	376	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	5 322	376	-	-	-	5 698
Zwiększenia	3 751	-	-	-	-	3 751
Zakończone prace rozwojowe	-	47	-	-	-	47
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	9 073	423	-	-	-	9 496
<i>Umorzenie</i>	Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	69	-	-	-	69
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	69	-	-	-	69
Zwiększenia	-	90	-	-	-	90
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-	159	-	-	-	159

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.

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Projekt CathAIO	363	341
Projekt Mediconsole	329	317
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 1	263	202
Projekt Minimax	4 636	2 878
Projekt Centrum B+R	-	239
Projekt PacePress	876	398
Projekt Krioaplikator (Cool Cryo)	1 363	597
Projekt Kaniula Żyła Główna	151	117
Projekt Kaniula zastawki trójdzielnej 2	37	34
Projekt CardioNeuroLab	281	178
Projekt SMI	34	-
Projekt EP Bioptom	739	21
Razem	9 073	5 322

Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Projekt PacePress I	263	307
Razem	263	307

10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/12/2021		
	Koszt	Odpis	Wartość netto
	tys. PLN	aktualizujący	tys. PLN
Medidata Sp. z o.o.	5	-	5
Medinice B+R Sp. z o.o.	360	(342)	18
Medventures Sp. zoo	15	-	15
Medtech Innovation Center ASI Sp. zoo	5	-	5
Mediventures Sp. z o. o. ASI	200	-	200
PACE PRESS INC	11	-	11
Inwestycje w spółki zależne razem	596	(342)	254

Stan na 31/12/2020

Nazwa jednostki zależnej	Odpis		Wartość netto
	Koszt	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
Inwestycje w spółki zależne razem	413	(344)	69

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 31.12.2021 Spółka przeprowadziła test na utratę wartości dla inwestycji. W wyniku przeprowadzonej analizy nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji. Utrata wartości inwestycji w Medinice B+R Sp. z o.o. w wys. 342 tys. złotych nastąpiła na 31.12.2020. Dodatkowo w 2020 roku 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. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki do jednostek powiązanych:	191	-
PacePress Inc.	191	-
Udziały w pozostałych jednostkach	4 959	-
Jit Med Sp. z o. o.	4 959	-
	5 150	-

12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych udziałów w spółkach stowarzyszonych.

13. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

14. Wspólne działania (operacje)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych wspólnych operacji.

15. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

16. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zapasów.

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	371	255
	371	255
Odroczone wpływy ze sprzedaży	-	-
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
Należności z tyt. nadwyżki VAT naliczony nad należnym	146	1 018
Inne należności	430	403
	946	1 676

Wartość brutto

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	85	241
Przeterminowane		
1-30 dni	34	0
31-60 dni	0	0
61-90 dni	-	-
91-120 dni	121	-
121-365 dni	63	0
powyżej 365 dni	318	594
Razem	621	836

Odpisy aktualizujące

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

Wartość netto

Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
-------------------------------	-------------------------------

	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeterminowane	85	241
Przeterminowane		
1-30 dni	34	0
31-90 dni	0	0
60-90 dni	-	-
91-120 dni	121	-
121-365 dni	63	0
powyżej 365 dni	68	13
Razem	<u>371</u>	<u>255</u>
	0	(0)

Średni wiek należności (dni)

Zmiany stanu odpisów na należności

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	580	381
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	250	199
Kwoty odpisane jako nieściągalne	(381)	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(199)	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>250</u>	<u>580</u>

18. Należności z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności z tytułu leasingu finansowego.

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

19. Umowy o budowę

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych umów o budowę.

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

20. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2021 Medinice SA posiadała należności z tytułu pożyczek do podmiotów zależnych jak poniżej:

<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
-------------------------------------	-------------------------------------

	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki do jednostek powiązanych:		
Medidata Sp. z o.o.	729	654
-kapitał	660	610
-odsetki	69	44
Medinice B+R Sp. z o.o.	114	60
-kapitał	110	60
-odsetki	4	0
Medventures Sp. z o.o.	354	117
-kapitał	345	115
-odsetki	8	3
-odpis aktualizujący	373	-
MedTech Innovation	75	21
-kapitał	74	20
-odsetki	2	1
MediVentures ASI	19	1
-kapitał	19	1
-odsetki	-	-
	1 290	854

21. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych należności i zobowiązań podatkowych.

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

22. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5	35
RAZEM	5	35
Aktywa obrotowe	5	35
Aktywa trwałe	-	-
RAZEM	5	35

23. Kapitał akcyjny

	<u>Liczba akcji</u>	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</u>
Stan na 31 grudnia 2021 r.			
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00	-
Akcje serii B	29 000	2 900,00	432 100,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00	3 511 576,80
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00	-
Akcje serii E1	100 260	10 026,00	1 293 354,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20	496 159,80
Akcje serii H1	986 667	98 666,70	7 301 335,80
Akcje serii I	1 000 000	100 000,00	12 100 000,00
Akcje serii J	829 766	82 976,60	24 810 003,40
Stan na 31 grudnia 2021 r.	<u>6 191 775</u>	<u>619 177,50</u>	<u>49 944 529,80</u>
Koszty emisji			(2 524 609,91)
		<u>619 177,50</u>	<u>47 419 919,89</u>
	<u>Liczba akcji</u>	<u>Kapitał podstawowy</u> PLN	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</u> PLN
Stan na 31 grudnia 2020 r.			
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
Stan na 31 grudnia 2020 r.	<u>5 362 009</u>	<u>536 200,90</u>	<u>25 134 526,40</u>
Koszty emisji			(1 132 512,63)
		<u>536 200,90</u>	<u>24 002 013,77</u>

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

24. Kapitał rezerwowy

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

25. Programy opcji na akcje w spółce Medinice S.A.

25.1. Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

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

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

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

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

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

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

25.2. Ujęcie księgowe

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

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

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

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

25.3. Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

1. Wycena wartości godziwej Warrantów Serii A i B

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

Stopa procentowa wolna od ryzyka: Do dyskontowania prognozowanych przepływów finansowych użyto stopy wolnej od ryzyka. Zgodnie z wymogami MSSF 2 wartość stopy wolnej od ryzyka określono na podstawie stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa o okresie do wykupu zbliżonym do czasu trwania programu. Na tej podstawie przyjęto stopę procentową wolną od ryzyka w wysokości 3,0%

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

2. Wycena wartości godziwej warrantów Serii C

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

	<i>w tys. PLN</i>	Seria A	Seria B	Seria C
Skumulowana wartość programu opcyjnego		870	2 111	2 159
Wartość rozpoznana w latach 2019-2020		508	143	-
Wartość rozpoznana w roku 2021		362	436	2 159
Wartość do rozpoznania w latach kolejnych		-	1 532	-
Razem		870	2 111	2 159

25.4. 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 Uchwała 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. Warranty 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. Warranty serii B (105 000 szt.) zostaną zaoferowane uprawnionym po spełnieniu kryteriów wynikowych (opartych na cenie akcji spółki w danym roku kalendarzowym), określonych w ww. dokumentach. Kryteria wynikowe to wzrost średniej rynkowej ceny akcji Spółki o 30% (I próg) lub 60% (II próg) w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji Spółki obliczonej za analogiczny okres w poprzednim roku; średnia rynkowa cena akcji Spółki ustalana będzie poprzez obliczenie średniego kursu akcji Spółki na podstawie kursu zamknięcia notowań w każdym dniu sesyjnym grudnia danego roku obrotowego.

Przyjęty podział warrantów na transze przedstawia się następująco:

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

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

	Seria A	Seria B	
Rok obrotowy	Jednakowa dla wszystkich transzy	W przypadku osiągnięcia I progu, ale nieosiągnięcia II progu	Dodatkowo, w przypadku osiągnięcia II progu
2019		5,4407	4,2627
2020	10,7037	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 motywacyjnego	870 210,81	578 620,26	1 448 831
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	361 785,06	435 926,78	797 712

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	578 620,26	1 448 831,07

26. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(7 829)	(4 914)
Strata netto	(2 938)	(2 915)
usługi doradcze rozliczane instrumentami kapitałowymi	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(10 767)	(7 829)

27. Kredyty i pożyczki

	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki od:		
akcjonariuszy	377	331
Razem	377	331
kapitał	350	331
odsetki	27	-
Razem	377	331
Zobowiązania krótkoterminowe	377	-
Zobowiązania długoterminowe	-	331
Razem	377	331

28. Obligacje zamienne

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych obligacji zmiennych.
Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych obligacji zmiennych.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe - Zobowiązanie z tytułu leasingu

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

Na dzień 31 grudnia 2021 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.

30. Programy świadczeń emerytalnych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

31. Rezerwy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN
Świadczenia pracownicze	51	29
Rezerwa na podatek odroczony	7	4
Rezerwa na koszty audytu	36	21
Pozostałe rezerwy	-	-
	<u>94</u>	<u>54</u>
Rezerwy krótkoterminowe	87	50
Rezerwy długoterminowe	7	4
	<u>94</u>	<u>54</u>

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

	<u>Rezerwa na podatek odroczoney</u> tys. PLN	<u>Razem rezerwy długoterminowe</u> tys. PLN	<u>Świadczenia pracownicze</u> tys. PLN	<u>Rezerwa na koszty audytu</u> tys. PLN	<u>Pozostałe rezerwy</u> tys. PLN	<u>Razem rezerwy krótkoterminowe</u> tys. PLN	<u>Rezerwy razem</u> tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2020 r.	3	3	19	14	2	35	37
- 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	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4	4	28	21	-	49	54

32. Przychody przyszłych okresów

	<u>Stan na 31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Stan na 31/12/2020</u> tys. PLN
Programy lojalnościowe	-	-
Dotacje rządowe	6 630	1 792
Inne	-	-
	6 630	1 792
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	6 630	1 792
	6 630	1 792

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	276
dotacja - EP Bioptom	1 210	-
dotacja - Projekt Kaniula Zastawki	63	51
dotacja - Projekt Żyła Główna	53	46
dotacja – Projekt CBR	3 015	-
dotacja - Projekt MiniMax	1 746	1 151
Razem	6 630	1 792

W 2021 roku Medinice S.A. prowadził 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. Po otrzymaniu elektrod od niemieckiego producenta oraz zakończeniu badań biokompatybilności przeprowadzonych przez laboratorium w USA we wrześniu 2021 r. Spółka rozpoczęła badania przedkliniczne fazy ostrej, które zostały zakończone pod koniec października 2021 r. W listopadzie 2021 r. została rozpoczęta pierwsza część badań przedklinicznych fazy przewlekłej, po zakończeniu której elektrody zostały odesłane do niemieckiego partnera w celu wprowadzenia dodatkowych poprawek oraz modyfikacji. Rozpoczęcie kolejnej fazy badań przedklinicznych planowane jest w pierwszym półroczu 2022 r.
- EP Bioptom – w grudniu 2020 r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu EP Bioptom do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Pod koniec roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu EP Bioptom złożonego przez Spółkę w ramach konkursu 1/1.1.1/2020 tzw. "Szybka Ścieżka". W 2021 r. Spółka zakończyła etap projektowania, na który składał się m.in. ukończenie prac nad księgą technologiczną projektu. Ponadto dział inżynieryjny Emitenta odbył konsultacje techniczne weryfikujące status i projekt urządzenia. Obecnie Spółka prowadzi rozmowy z zagranicznymi podwykonawcami w celu wykonania prototypu elektrody EP Bioptom.
- CathAIO – w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów. Spółka w dalszym ciągu planuje prowadzenie prac nad projektem oraz ubiega się o ochronę patentową projektu na innych globalnych rynkach. Spółka planuje prowadzenie prac nad projektem w kolejnych latach obrotowych.
- Medi-Console – w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów.
- Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej - w 2021 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez koreański, indyjski oraz kanadyjski urząd patentowy. Projekt rozwijany będzie po zakończeniu prac nad kluczowymi projektami Spółki.
- Kaniula żyły głównej - w 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów. W styczniu 2022 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez europejski urząd patentowy.

Centrum B+R – w 2021 r. tak jak i w roku ubiegłym Spółka poszukiwała partnera do sfinansowania wkładu własnego na budowę Centrum B+R, którego całkowita wartość projektu wynosi ok. 14,6 mln złotych, a wartość dotacji to ponad 8,1 mln złotych. Spółka

prowadziła rozmowy z podmiotami o współpracy przy rozwijaniu projektu. Wobec niezalezienia odpowiedniego partnera biznesowego Spółka zdecydowała się na rezygnację z projektu.

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	197	248
Płatności realizowane na bazie akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	2
Zobowiązania z tytułu podatku CIT8	9	-
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	20	11
Zobowiązania z tytułu ZUS	45	16
Zobowiązania z tytułu VAT	-	64
Inne	4	38
	275	379

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Wiekowanie zobowiązań		
Poniżej 1 miesiąca	234	370
Wymagalność 1-3 miesiące	-	1
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	3	-
Wymagalność od 1 roku do 5 lat	38	8
Wymagalność powyżej 5 lat	-	-

34. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Wpłata z tytułu umowy sprzedaży udziałów w ASI	200	500
Zobowiązanie z tytułu leasingu - MSSF 16 - krótkoterminowe	104	70
	304	570

35. Pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA zaprezentowała pozostałe zobowiązania w nocie 32.
Na dzień 31 grudnia 2020 roku Medinice SA zaprezentowała pozostałe zobowiązania w nocie 32.

36. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy.

37. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16

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

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

W związku z powyższym Spółka rozpoznała umowę w sprawozdaniu odpowiednio.

38. Instrumenty finansowe

38.1. 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:

	Stan na 31/12/2021 tys. PLN	Stan na 31/12/2020 tys. PLN
Zadłużenie ¹	(1 042)	(1 330)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 682	11 459
Zadłużenie netto	30 640	10 129
Kapitał własny ²	40 880	17 360
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	74,95%	58,35%

¹Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe.

²Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu, z pozycji finansowej

38.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych.

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

38.3. Ryzyko walutowe

Medinice SA jest narażona na ryzyko rynkowe wywołane zmianami kursów walut obcych wynikającymi części kosztów ponoszonych w walutach obcych. Jest to ryzyko ciągłe i Spółka nie zabezpiecza pozycji walutowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W przypadku istotnych negatywnych zmian kursów istnieje ryzyko przekroczenia planowanych budżetów projektowych

38.4. 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.

39. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Medinice SA nie udzielała pożyczek członkom Zarządu. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Zarząd Medinice SA pobierał wynagrodzenie w wysokości 756 tys. zł.

	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2021</u> tys. PLN	<u>Okres zakończony</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN
Wynagrodzenie członków zarządów		
Sanjeev Choudhary	296	180
Arkadiusz Dorynek	277	38
Piotr Wiliński	183	35
Razem:	756	253

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Medinice SA nie pobierała wynagrodzeń.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

40. Jednostki powiązane

Nazwa Podmiotu	Miejsce rejestracji i porwania 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		49%
Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.	Polska	Realizacja projektu MediAlfa	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%
PacePress Inc.	Stany Zjednoczone	Realizacja projektu PacePress na rynku amerykańskim	60%
Jitmed Sp. zo.o.	Polska	realizacja projektu AtriClamp	40%

W dniu 16 marca 2017 r. 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 11.07.2013 r.

Trzecim podmiotem zależnym, w którym Medinice S.A. ma 49 % 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. 7 grudnia została podpisana umowa sprzedaży udziałów, która została podzielona na dwie transze. W pierwszej Inwestor przejął od Medinice 50 % posiadanych udziałów, w drugiej transzy nastąpi warunkowa sprzedaż kolejnych 50 % posiadanych udziałów.

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

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.
- 49% udziałów w Medi Ventures Sp. z o.o.
- Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom. będąca w 100% spółką zależną Medi Ventures sp. z o.o., której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o. o., a komandytariuszem Medinice B+R sp. z o.o. i Medinice S.A.
- 49 % udziałów w Cardiona Sp. z o.o.
- 60 % udziałów w PacePress Inc., powołana w dniu 27 października 2020 r. w Stanach Zjednoczonych
- 40% udziałów w Jitmed Sp. z o.o.

41. 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:

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	31 682	11 459
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	31 682	11 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane jako przeznaczonej do zbycia	-	-
	31 682	11 459

42. Wynagrodzenie Audytora

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenie z tytułu badania SF	27	21
Inne usługi poświadczające	-	-
	27	21

43. Informacje o zatrudnieniu

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
	31.12.2021	31.12.2020
Pracownicy umysłowi	13	10
Pracownicy na stanowiskach roboczych	0	0
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	1
Pracownicy ogółem	13	11

44. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu Spółka otrzymała ochrony patentowe na poniższe wynalazki:

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

W dniu 21 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o połączeniu Medinice S.A. ze spółką zależną Medidata sp. z o.o.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki MEDINICE S.A. w dniu 30 marca 2022 roku.

Imię i nazwisko

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu

.....

Arkadiusz Dorynek

Wiceprezes Zarządu

.....

Katarzyna Kowalczyk

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie
sprawozdania finansowego

.....