

# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone na dzień  
31 grudnia 2020

---

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT PORÓWNAWCZY] .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA] .....	9
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	10
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
1.1. Informacje o jednostce dominującej .....	11
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej .....	12
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej .....	13
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	14
4. Kontynuacja działalności .....	14
5. Podstawa sporządzenia .....	14
5.1. Dzień przejścia na MSSF .....	14
5.2. MSSF 16 – Leasing .....	16
5.3. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy .....	16
5.3.1. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym .....	17
5.3.2. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania .....	17
6. Stosowane zasady rachunkowości .....	18
6.1. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej .....	18
6.1.1. Zasady konsolidacji .....	18
6.1.2. Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych .....	19
6.1.3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	19
6.2. Wartość firmy .....	19
6.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend .....	20
6.4. Waluty obce .....	20
6.5. Dotacje rządowe .....	20
6.6. Podatek .....	21
6.7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
6.8. Aktywa niematerialne .....	22
6.9. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych .....	22
6.10. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych .....	25
6.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy .....	25
6.12. Aktywa finansowe .....	25
6.12.1. Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie .....	26
6.12.2. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	26
6.13. Utrata wartości aktywów finansowych .....	26
6.14. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu .....	27
6.15. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe .....	27
6.16. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	28
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	28
7.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości .....	28
7.2. Niepewność szacunków .....	29

Grupa Kapitałowa Medicene S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020,  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

7.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie.....	29
7.2.2. Utrata wartości firmy.....	29
7.2.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.....	29
7.2.4. Program motywacyjny.....	29
7.2.5. Przyjęcie założenia kontynuacji działalności.....	29
8. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności.....	30
9. Przychody.....	31
10. Przychody finansowe.....	31
11. Koszty finansowe.....	32
12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	32
13. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej i inne zobowiązania podatkowe.....	33
13.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy.....	33
13.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
13.3. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe.....	35
13.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia.....	36
13.5. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	36
13.6. Saldo podatku odroczonego.....	37
13.7. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe.....	37
13.8. Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych.....	37
14. Działalność zaniechana.....	37
15. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia.....	37
16. Wynik na działalności kontynuowanej.....	38
16.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe.....	38
16.2. Koszty amortyzacji.....	38
16.3. Świadczenia pracownicze.....	38
17. Zysk/ strata na akcję.....	39
17.1. Podstawowy zysk na akcję.....	39
17.2. Rozwodniony zysk na akcję.....	40
18. Rzeczowe aktywa trwale.....	41
18.1. Rzeczowe aktywa trwale.....	41
18.2. Utrata wartości firmy.....	42
18.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie.....	42
19. Wartość firmy.....	42
20. Pozostałe aktywa niematerialne.....	44
21. Jednostki zależne.....	47
22. Pozostałe aktywa finansowe.....	53
23. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach.....	53
24. Należności z tytułu leasingu finansowego.....	53
25. Pozostałe aktywa finansowe.....	54
26. Pozostałe aktywa.....	54
27. Zapasy.....	54
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	54
29. Kapitał akcyjny.....	56
30. Kapitał rezerwowy.....	57
31. Zyski zatrzymane i dywidendy.....	58
32. Udziały niedające kontroli.....	59
33. Kredyty i pożyczki otrzymane.....	59
34. Obligacje zamienne.....	59
35. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	60
35.1. Zobowiązania z tytułu leasingu.....	60
35.2. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16.....	60
35.3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe.....	60

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020,  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

---

36.	Rezerwy.....	61
37.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	63
38.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	63
39.	Programy świadczeń emerytalnych.....	64
40.	Instrumenty finansowe .....	64
40.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	64
40.2.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych .....	64
40.3.	Ryzyko walutowe.....	65
40.4.	Zarządzanie ryzykiem płynności .....	65
41.	Przychody przyszłych okresów .....	65
42.	Programy opcji na akcje w spółce Medicince S.A.....	67
42.1.	Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych.....	67
42.2.	Ujęcie księgowe.....	68
42.3.	Metodologia wyceny wartości godziwej Programów .....	68
42.4.	Wycena wartości program motywacyjnego w Spółce .....	69
43.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	71
44.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	72
45.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej .....	72
46.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu.....	73

Grupa Kapitałowa Medicus S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020 <u>tys. PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2019 <u>tys. PLN</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	9	372	164
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>372</b>	<b>164</b>
Amortyzacja	16.2	(362)	(93)
Zużycie surowców i materiałów		(122)	(29)
Usługi obce		(1 520)	(1 191)
Koszty świadczeń pracowniczych	16.3	(754)	(565)
Podatki i opłaty		(37)	(20)
Pozostałe koszty		(39)	(414)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(2 834)</b>	<b>(2 312)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 462)</b>	<b>(2 148)</b>
Przychody finansowe	10	1	6
Koszty finansowe	11	(149)	(10)
Pozostałe przychody operacyjne	12	86	2
Pozostałe koszty operacyjne	12	(497)	(81)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	13.1	<b>(3 022)</b>	<b>(2 231)</b>
Podatek dochodowy		-	(228)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	16	<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>
Strata netto przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 021)	(2 457)
Udziałom niedającym kontroli	32	(1)	(2)
		<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	17	(0,56)	(0,56)
Rozwodniony		(0,54)	(0,54)
Z działalności zaniechanej			
Zwykły	17	0,00	0,00
Rozwodniony		0,00	0,00
<b>ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE</b>		<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>
Zyski (straty) ze sprzedaży akcji własnych		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący aktualizacji majątku trwałego		-	-
Podatek dochodowy dot. zysków/strat aktuarialnych		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres</b>		<b>(3 022)</b>	<b>(2 459)</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	996	1 210
Wartość firmy	19	-	152
Pozostałe aktywa niematerialne	20	6 488	3 669
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22	-	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	23	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	4	3
Należności z tytułu leasingu finansowego	24	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	22	21	12
Pozostałe aktywa	26	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>7 509</b>	<b>5 046</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	27	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	1 816	1 453
Należności z tytułu leasingu finansowego	24	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	25	22	14
Bieżące aktywa podatkowe	13.7	-	-
Pozostałe aktywa	26	35	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	11 537	5 513
		13 410	6 990
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>13 410</b>	<b>6 990</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>20 919</b>	<b>12 036</b>

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Nota	Stan na 31/12/2020 tys. PLN	Stan na 31/12/2019 tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	29	536	436
Kapitały zapasowe - Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	29	24 002	12 630
Kapitał powstały w wyniku rozliczenia utworzenia Grupy Kapitałowej			-
Zyski zatrzymane	31	(5 188)	(2 729)
Kapitał rezerwowy	30	651	303
Wynik finansowy bieżącego okresu	31	(3 022)	(2 459)
		16 980	8 181
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		16 983	8 183
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	32	(3)	(2)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>16 980</b>	<b>8 181</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	-	509
Pozostałe zobowiązania finansowe	35	236	306
Rezerwa na podatek odroczoney	36	4	3
Przychody przyszłych okresów	41	2 315	1 923
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2 555</b>	<b>2 741</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	394	1 012
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	351	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	35	570	67
Bieżące zobowiązania podatkowe	13.7	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	36	49	35
Pozostałe zobowiązania	38	18	-
		1 384	1 114
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 384</b>	<b>1 114</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>3 939</b>	<b>3 855</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>20 919</b>	<b>12 036</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>334</b>	<b>5 145</b>	<b>-</b>	<b>(2 729)</b>	<b>2 750</b>	<b>(0)</b>	<b>2 750</b>
Emisja akcji	103	7 777	-	-	7 880	-	7 880
Koszty emisji akcji	-	(293)	-	-	(293)	-	(293)
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>							
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	-	-	-	(2 457)	(2 457)	-	(2 457)
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niebędącym kontrolą	-	-	-	(2)	-	(2)	(2)
Zmiana wartości aktywów netto jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny (nota 30 oraz nota 42)	-	-	303	-	303	-	303
Zwiększenie udziałów jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>436</b>	<b>12 630</b>	<b>303</b>	<b>(5 188)</b>	<b>8 183</b>	<b>(2)</b>	<b>8 181</b>
Emisja akcji	100	12 100	-	-	12 200	-	12 200
Koszty emisji akcji	-	(728)	-	-	(728)	-	(728)
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>							
Zysk/ strata netto przypadające akcjonariuszom jed. dominującej	-	-	-	(3 021)	(3 021)	-	(3 021)
Zysk/ strata netto przypadające udziałom niebędącym kontrolą	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)
Zmiana wartości aktywów netto jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny (nota 30 oraz nota 42)	-	-	348	-	348	-	348
Zwiększenie udziałów jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>536</b>	<b>24 002</b>	<b>651</b>	<b>(8 210)</b>	<b>16 983</b>	<b>(3)</b>	<b>16 980</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 022)	(2 231)
<b>Korekty:</b>		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	134	10
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(1)	(6)
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	19	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	16.2	93
(Zysk) / strata netto z tyt. odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	2	-
Koszty programu motywacyjnego w roku danym roku	30	303
Korekty związane z zaobserwowaniem MSSF 16	(21)	-
Inne korekty - kompensata otrzymanej pożyczki z należnościami z tyt. dostaw	(171)	-
Inne korekty	9	8
	<b>(2 207)</b>	<b>(1 823)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(363)	(639)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(27)	44
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje.	(512)	308
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań długoterminowych	(70)	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	16	20
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Korekta o koszty operacyjne rozliczone z aktywami trwałymi	-	-
	<b>(3 164)</b>	<b>(2 090)</b>
Zapłacone odsetki	(101)	(7)
Skalkulowany podatek odroczoney	-	(228)
	<b>(3 264)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(11)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	(8)	(75)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom pozostałym	-	(45)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	18.1	(907)
Płatności za aktywa niematerialne	20	(1 281)
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	35	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(2 489)</b>	<b>(2 308)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	12 200	7 880
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	(728)	(293)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(67)	-
Odsetki zapłacone	(21)	-
Wpływy ze spłat pożyczek	-	1 244
Spłaty pożyczek	-	(501)
Wpływy z dotacji	1 239	799
Inne wydatki finansowe	(846)	(2 523)
	<b>11 777</b>	<b>6 606</b>
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>11 777</b>	<b>6 606</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 024	1 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	5 513	3 540
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
	<b>11 537</b>	<b>5 513</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 537</b>	<b>5 513</b>

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2020 r.: 4,6148

- na dzień 31.12.2019 r.: 4,2585

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2020 r.: 4,4742

- 2019 r.: 4,3018

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Razem przychody z działalności	372	164	83	38
Razem koszty z działalności operacyjnej	(2 834)	(2 312)	(633)	(538)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 462)	(2 148)	(550)	(499)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(2 462)	(2 148)	(550)	(499)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 022)	(2 231)	(675)	(519)
Suma całkowitych dochodów	(3 022)	(2 459)	(675)	(572)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 264)	(2 325)	(730)	(540)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 489)	(2 308)	(556)	(537)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 777	6 606	2 632	1 536
Liczba akcji	5 362 009	4 362 009	5 362 009	4 362 009
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,56)	(0,56)	(0,13)	(0,13)

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	20 919	12 036	4 533	2 608
Zobowiązania razem	3 939	3 855	854	835
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 384	1 114	300	241
Zobowiązania długoterminowe razem	2 555	2 741	554	594
Kapitał własny	16 980	8 181	3 679	1 773
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	24 002	12 630	5 201	2 737
Liczba akcji	5 362 009	4 362 009	5 362 009	4 362 009
Wartość aktywów netto na jedną akcję	3,17	1,88	0,69	0,41

## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Medinice S.A została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 24 kwietnia 2012 roku (Rep. A Nr 6068/2012). Siedzibą jednostki dominującej jest Polska (Kraj). Siedziba spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Chmielnej 132/134, 00-805 Warszawa. Medinice SA Jednostka została zarejestrowana 10 grudnia 2012 r przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000443282 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców. Siedziba spółki mieści się w Warszawie.

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

Na dzień sporządzenia niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

#### Zarząd

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

#### Rada Nadzorcza

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

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

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Sanjeev Choudhary	1 502 985	28%	28%
Piotr Suwalski	464 408	9%	9%
Esaliens TFI	450 000	8%	8%
Sebastian Stec	444 102	8%	8%
Pozostali (ponizej <5%)	2 500 514	47%	47%
Łącznie	5 362 009	100%	100%

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

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

## 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

W dniu 16 marca 2017 Spółka Medicince S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Medidata Sp. z o.o. i tym samym stała się jej jedynym udziałowcem. Siedziba Medidata Sp. z o.o. mieści się w Warszawie, przy ul. Chmielnej 132/134, 00-805 Warszawa. Spółka została zarejestrowana 9 lipca 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy - XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000426293.

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

Trzecim podmiotem zależnym, w którym Medicince S.A. ma 98% udziałów jest Medi Ventures Spółka z o.o.. Siedziba Medi Ventures Spółka z o.o. mieści się w Kielcach przy ulicy Karola Olszewskiego 6, 25-663 Kielce. Spółka została zarejestrowana 19.04.2018 roku przez Sąd Rejonowy w Kielcach - X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000728562.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura własnościowa grupy przedstawiała się następująco:

Nazwa Podmiotu	Cel spółki	Metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale
Medidata Sp. z o.o.	Prace badawczo-rozwojowe w obszarze technologii medycznych	pełna	100%
Medinice B+R Sp. z o.o.		pełna	100%
Medi Ventures sp. z o. o.	Realizacja projektu MediAlfa	pełna	98%
Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.		n/d	98,4% - spółka zależna pośrednio w której komplementariuszem jest Medi Ventures sp. z o. o. (udział 4.000 zł) a komandytariuszem Medicince B+R sp. z o.o (udział 1.000 zł)
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.		n/d	100%
Cardiona Sp. z o.o.	Realizacja projektu ECANS	n/d	49%
PACE PRESS INC	Realizacja projektu PacePress na rynku amerykańskim	n/d	60%

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

- 100 % udziałów w Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.
- 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 Medicince B+R sp. z o.o.,
- 49 % udziałów w Cardiona Sp. z o.o.
- W dniu 27.10.2020 r. Spółka powołała wraz z amerykańskimi partnerami spółkę prawa amerykańskiego pod nazwą PacePress Inc. Medicince posiada 60% (3 000 USD) udziału w kapitale zakładowym PacePress Inc., a amerykańscy partnerzy posiadają 40% (2 000 USD).

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

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

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawierają okresy: od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 oraz od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019.

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

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

## 2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

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

### 3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 4. Kontynuacja działalności

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

### 5. Podstawa sporządzenia

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

Skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone według zasady kosztu historycznego. Sporządzenie skonsolidowanych informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, przedstawiono w nocie 7.

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

#### 5.1. Dzień przejścia na MSSF

Data przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2017 roku. Podstawą prawną sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych jest art. 55 Ustawy o Rachunkowości w nawiązaniu do art. 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 stosowanego wg wymogów Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) 809/2004. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c oraz art. 55 ust. 6 i 8 ustawy o rachunkowości Emitent będzie sporządzał sprawozdania finansowego od dnia 1 stycznia 2020 roku według MSR /MSSF. Zgodnie z artykułem 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 oraz 20.1 Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) NR 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam oraz art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR / MSSF.

Zasady rachunkowości opisane w nocie 6 zostały zastosowane do sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku, danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019.

Grupa Kapitałowa Medicene S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zastosowanie MSSF wpłynęło następująco na SF:

	Stan na 01/01/2017 PSR	Efekt przejsicia	Stan na 01/01/2017 MSR
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	-	18
Pozostałe aktywa niematerialne (1)	543	159	702
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	-	10
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>571</b>	<b>159</b>	<b>730</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	648	-	648
Bieżące aktywa podatkowe	74	-	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	-	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1)	159	(159)	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>885</b>	<b>(159)</b>	<b>726</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 456</b>	<b>-</b>	<b>1 456</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>152</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	566	-	566
Przychody przyszłych okresów (2)	-	543	543
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>566</b>	<b>543</b>	<b>1 110</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	187	-	187
Bieżące zobowiązania podatkowe	4	-	4
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe (2)	546	(543)	3
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
	<b>738</b>	<b>(543)</b>	<b>195</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>738</b>	<b>(543)</b>	<b>195</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 304</b>	<b>-</b>	<b>1 304</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 456</b>	<b>-</b>	<b>1 456</b>



- 1) Jednostka Dominująca prezentowała nakłady na prace rozwojowe w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych 159 tys. zł. W wyniku przejścia na MSSF ujęła wartości jako pozostałe aktywa niematerialne, które zwiększyły się o kwotę 159 tys. zł. Rozpoznane nakłady na prace rozwojowe stanowią składniki wartości niematerialnych zgodnie z MSR 38.
- 2) Jednostka Dominująca prezentowała otrzymane dotacje na prace rozwojowe w biernych rozliczeniach międzyokresowych 543 tys. zł. W wyniku przejścia na MSSF ujęła wartości jako przychody przyszłych okresów - długoterminowe, które zwiększyły się o kwotę 543 tys. zł.

## 5.2. MSSF 16 – Leasing

Grupa przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie podejścia prospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16.C5(b). W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez grupę dla poszczególnych długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2020 roku dla Medicince S.A. wyniosła 5,5 %.

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

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

### Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

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

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

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego



rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później).
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

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

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się

1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

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

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

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

## 6. Stosowane zasady rachunkowości

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

#### 6.1.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Medicince SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

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

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

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

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

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

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

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

### 6.1.2. Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

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

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone, jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymaną zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnym kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

### 6.1.3. Połączenia jednostek gospodarczych

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

## 6.2. Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

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

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

bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

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

### 6.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### 6.4. Waluty obce

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

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

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w Nocie 3.28); oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

### 6.5. Dotacje rządowe

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

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

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

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

## 6.6. Podatek

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

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

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

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

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

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

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

## 6.7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów

trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

---

#### 6.8. Aktywa niematerialne

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych aktywów niematerialnych wynosi:

Zakończone prace badawczo-rozwojowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 lata

---

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## **Moment przeniesienia**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **6.12. Aktywa finansowe**

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI -solely payment of principal and interest (pol. test TKiO -tylko płatności kapitału i odsetek).

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

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

#### **6.12.2. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

Grupa kwalifikuje do tej kategorii:

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

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

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

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

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

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

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek 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 odpisu. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta odpisu aktualizującego. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w wynik.

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

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

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

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

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **6.16. Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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

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

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

#### **7.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości**

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

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

## 7.2. Niepewność szacunków

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

### 7.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

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

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

### 7.2.2. Utrata wartości firmy

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

### 7.2.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

### 7.2.4. Program motywacyjny

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

### 7.2.5. Przyjęcie założenia kontynuacji działalności

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

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 Grupa dysponuje pozwalają na dalsze prowadzenie działalności operacyjnej i badawczo-rozwojowej. W swojej historii spółka pozyskała również szereg dotacji, które pozwalają na zmniejszenie zaangażowania własnego kapitału spółki do realizacji projektów. W grudniu 2020 Medinice S.A. podpisała kolejną umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie nowego projektu rozwoju elektrody EP Bipotom w kwocie 3,9 mln zł.

Praktyką w spółkach, których podstawą działalności jest prowadzenie prac badawczo-rozwojowych jest ponoszenie istotnych nakładów kapitałowych na rozwój projektów, co w rezultacie przekłada się na brak przychodów do momentu zakończenia prac B+R i wykazywanie

bieżących strat z działalności. Grupa Kapitałowa Medicines 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.

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

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

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INFORMACJI FINANSOWYCH

### 9. Przychody

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

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

### 10. Przychody finansowe

	<b>Okres</b> <b>zakończony</b> <b>31/12/2020</b> <b>tys. PLN</b>	<b>Okres</b> <b>zakończony</b> <b>31/12/2019</b> <b>tys. PLN</b>
Odsetki od pożyczek	1	3
<b>Odsetki</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe	-	3
<b>Inne</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>6</b>

## 11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys. PLN
Odsetki budżetowe	101	-
Odsetki od pożyczek	13	10
Odsetki - MSSF 16	21	-
<b>Odsetki</b>	<b>134</b>	<b>10</b>
<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	2	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Pozostałe	13	-
<b>Inne</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>149</b>	<b>10</b>

## 12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys. PLN
<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dotacje	74	-
Pozostałe	12	2
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>86</b>	<b>2</b>
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>86</b>	<b>2</b>



	Okres zakończony 31/12/2020 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys. PLN
<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	199	35
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - wartość firmy	152	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>351</b>	<b>35</b>
Pozostałe	145	46
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>145</b>	<b>46</b>
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>496</b>	<b>81</b>

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

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

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

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020 tys.PLN	Okres zakończony 31/12/2019 tys.PLN
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	(3 022)	(2 231)
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	107	73
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:</b>	74	-
umorzona składka ZUS w ramach tarczy Covid	74	-
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	26	18
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych Art. 12 ust 4 pkt 2	26	18
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:</b>	6	7
odsetki od pożyczek zapłacone Art.12 ust 4 pkt 2	6	7
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) w tym:</b>	1 202	798
wierzytelności odpisane jako przedawnione Art. 16 ust 1 pkt 25	-	16
odpisy aktualizujące Art. 16 ust 1 pkt 25a	292	35
odsetki z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych Art. 16 ust 1 pkt 21	101	17
koszty reprezentacji Art. 16 ust 1 pkt 28	-	7
koszty zaniechanych prac rozwojowych Art. 15 ust 1	6	365
koszty minionych okresów sprawozdawczych Art. 15 ust 4	-	30
wydatki na rzecz osób wchodzących w skład rad nadzorczych art. 16 ust 1 pkt 38a	-	1
ubezpieczenie oc członków zarządu art. 16 ust 1 pkt 38a	-	4
amortyzacja IFRS 16	75	-
korekta CF wynik IFRS 16	21	-
odpis udziałów	344	-
program motywacyjny	348	303
wydatki bez dowodów księgowych 15 ust 1	-	2
pozostałe art. 15 ust 1	15	19
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	52	35
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	26	19
niewypłacone wynagrodzenia oraz nieopłacone składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Art. 16 ust 1 pkt 57 i 57A	-	1
naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych Art.16 ust 1 pkt 11	13	9
różnice kursowe niezrealizowane art. 15a	13	6
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	56	14
rezerwy Art. 16 ust 1 pkt 27	21	14
odsetki naliczone w latach poprzednich Art.16 ust 1 pkt 11	35	0
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	-	-
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	-	-
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	(1 810)	(1 350)
<b>K. Podatek dochodowy</b>	-	-

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

### 13.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów

	Stan aktywa w bilansie na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
	tys.PLN	tys.PLN
rezerwa	4	3
	<u>4</u>	<u>3</u>

  

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN	tys.PLN
rezerwa	1	1	-	-
straty podatkowe	-	(196)	-	-
odsetki od pożyczek	-	(2)	-	-
odpis aktualizacyjny aktywów niefinansowych	-	(31)	-	-
	<u>1</u>	<u>(229)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

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

#### 13.4. Straty podatkowe możliwe do odliczenia

##### Straty podatkowe możliwe do odliczenia

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

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

Dodatkowo różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową

##### Stan zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień

	31.12.2020 tys.PLN	31.12.2019 tys.PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	4	3
	<b>4</b>	<b>3</b>

##### Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres

	od 01.01.2020 do 31.12.2020 tys.PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys.PLN
Nienotyfikowane odsetki od pożyczek	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>

##### Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres

	od 01.01.2020 do 31.12.2020 tys.PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys.PLN
	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

### 13.6. Saldo podatku odroczonego

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

### 13.7. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	tys.PLN	tys.PLN
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
	-	-

### 13.8. Podatek dochodowy dotyczący zysków kapitałowych

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

### 14. Działalność zaniechana

Zarówno w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020, jak w okresie porównawczym 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 w grupie kapitałowej Medinice SA nie wystąpiła działalność zaniechana.

### 15. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

## 16. Wynik na działalności kontynuowanej

Strata za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31/12/2020 <u>tys. PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2019 <u>tys. PLN</u>
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 021)	(2 457)
Udziałowcom niedającym kontroli	(1)	(2)
<b>Razem</b>	<b><u>(3 022)</u></b>	<b><u>(2 459)</u></b>

### 16.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

W okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 Grupa rozpoznała odpis w wys. 2 tys. złotych. W okresie porównawczym od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 w grupie kapitałowej Medicince SA nie wystąpiły odpisy aktualizujące aktywa finansowe.

### 16.2. Koszty amortyzacji

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

### 16.3. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2020 <u>tys. PLN</u>	Okres zakończony 31/12/2019 <u>tys. PLN</u>
Wynagrodzenia	407	262
Koszty programów motywacyjnych	348	303
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b><u>754</u></b>	<b><u>565</u></b>

## 17. Zysk/ strata na akcję

### 17.1. Podstawowy zysk na akcję

	<b>Okres zakończony 31/12/2020 PLN na akcje</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019 PLN na akcje</b>
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,56)	(0,56)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
	<u>(0,56)</u>	<u>(0,56)</u>
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>(0,56)</u>	<u>(0,56)</u>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,54)	(0,54)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
	<u>(0,54)</u>	<u>(0,54)</u>
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,54)</u>	<u>(0,54)</u>

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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 020 804)	(2 457 304)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	-	-
Inne	-	-
Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej straty przypadającej na akcję ogółem	(3 020 804)	(2 457 304)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
<b>Strata wykorzystana do wyliczenia podstawowego wyniku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 020 804)</b>	<b>(2 457 304)</b>
	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	5 362 009	4 362 009

## 17.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 020 804)	(2 457 304)
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem</b>	<b>(3 020 804)</b>	<b>(2 457 304)</b>

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



## 18. Rzeczowe aktywa trwałe

### 18.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

	Grunty własne tys. PLN	Budynki (MSSF 16) tys. PLN	Maszyny i urządzenia wg kosztu tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	52	-	52
Skapitalizowane koszty amortyzacji urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektów rozwojowych	-	-	6	-	6
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

Amortyzacja odniesiona w wynik:

<i>Skumulowane umorzenie i utrata wartości - rozpoznane jako koszty</i>	<u>Grunty własne</u> tys. PLN	<u>Budynki (MSSF 16)</u> tys. PLN	<u>Maszyny i urządzenia wg kosztu</u> tys. PLN	<u>Inne środki trwałe</u> tys. PLN	<u>Razem</u> tys. PLN
Amortyzacja odniesiona w wynik					
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	78	15	93
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	75	165	53	293

Wartość środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu wykazywanych w pozycji Budynki (MSSF 16) na 31 grudnia 2020 wyniosła 298 tys. zł. Umowa najmu powierzchni biurowych podpisana pomiędzy Medicince S.A. a Investco Sp. z o.o. z dnia 23 grudnia 2019. Umowa została podpisana na czas 2 lat z możliwością przedłużenia na czas nieokreślony. Intencją Zarządu jest korzystanie z umowy najmu do końca roku 2024.

## 18.2. Utrata wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2020 został przeprowadzony test na utratę wartości firmy. Na podstawie wykonanych analiz nastąpiła trwała utrata wartości firmy. Dane przedstawiono w nocie 19.

## 18.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 w grupie kapitałowej Medicince SA nie wystąpiły aktywa oddane w zastaw, jako zobowiązanie.

## 19. Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
Według kosztu	152	152
Skumulowana utrata wartości	(152)	-
	<u>-</u>	<u>152</u>
	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> tys. PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> tys. PLN
<b>Według kosztu</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	152	152
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>-</u>	<u>152</u>

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Wartość firmy powstała z przejęć:

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

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia:

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

## 20. Pozostałe aktywa niematerialne

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

Wartość brutto	Skapitalizowane prace rozwojowe - niezakończone	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2018 roku	2 388	-	-	-	-	2 388
Zwiększenia	1 281	-	-	-	-	1 281
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	3 669	-	-	-	-	3 669
Zwiększenia	2 888	-	-	-	-	2 888
Zakończone prace rozwojowe	(376)	376	-	-	-	-
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	6 181	376	-	-	-	6 557

  

Umorzenie	Skapitalizowane prace rozwojowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zakończone prace rozwojowe	-	69	-	-	-	69
Likwidacja prac	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	69	-	-	-	69

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

**Skapitalizowane prace rozwojowe niezakończone**

<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Medinice SA</b>	<b>Medinice B+R Sp z oo</b>	<b>Medidata Sp. z oo</b>	<b>Mediventures Sp. z oo</b>	<b>Razem</b>
Projekt CathAIO	341	-	-	-	341
Projekt Mediconsole	317	-	-	-	317
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 1	202	-	-	-	202
Projekt Minimax	2 878	-	-	-	2 878
Projekt Centrum B+R	239	-	-	-	239
Projekt PacePress	398	-	-	-	398
Projekt Krioaplikator (Cool Cryo)	597	-	435	-	1 032
Projekt Kaniula do przezskórnej małoinwazyjnej kaniulacji żyły głównej( dawniej "kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej")	117	-	-	-	117
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 2	34	-	-	-	34
Projekt CardioNeuroLab	178	-	-	-	178
Projekt Zastrzeżenie Znaków towarowych	-	-	-	-	0
Projekt Valsalvator	-	15	-	-	15
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu	-	-	14	-	14
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania	-	-	114	-	114
Projekt EP Bioptrm	21	-	281	-	302
<b>Razem</b>	<b>5 322</b>	<b>15</b>	<b>844</b>	<b>-</b>	<b>6 181</b>

<b>Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone Stan na 31/12/2020</b>	<b>Medinice SA</b>	<b>Medinice B+R Sp z oo</b>	<b>Medidata Sp. z oo</b>	<b>Mediventures Sp. z oo</b>	<b>Razem</b>
Projekt PacePress I	307	-	-	-	307
<b>Razem</b>	<b>307</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>307</b>

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.

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

**Skapitalizowane prace rozwojowe niezakończone**

<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Medinice SA</b>	<b>Medinice B+R Sp z oo</b>	<b>Medidata Sp. z oo</b>	<b>Mediventures Sp. z oo</b>	<b>Razem</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Projekt CathAIO	332	-	-	-	332
Projekt Mediconsole	284	-	-	-	284
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 1	140	-	-	-	140
Projekt Minimax	1 184	-	-	-	1 184
Projekt Centrum B+R	239	-	-	-	239
Projekt PacePress	376	-	-	-	376
Projekt Krioaplikator (Cool Cryo)	233	-	322	-	554
Projekt Kaniula do operacji wymiany łuku aorty piersiowej	5	-	-	-	5
Projekt Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej 2	22	-	-	-	22
Projekt CardioNeuroLab	152	-	-	-	152
Projekt Zastrzeżenie Znaków towarowych	6	-	-	-	6
Projekt Valsalvator	-	4	-	-	4
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z możliwością zmiany kształtu	-	-	10	-	10
Projekt Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiochirurgicznej z systemem aktywnego odmrażania	-	-	84	-	84
Projekt EP Bioprom	-	-	277	-	277
<b>Razem</b>	<b>2 973</b>	<b>4</b>	<b>692</b>	<b>-</b>	<b>3 669</b>

**Skapitalizowane prace rozwojowe - zakończone**

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

Na dzień 31 grudnia 2020, Grupa przeprowadziła test wartości bilansowych niezakończonych prac rozwojowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie doszło do utraty wartości aktywów. Dla celów testu zastosowano zdyskontowane przepływy pieniężne z tytułu sprzedaży licencji.

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

## 21. Jednostki zależne

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

<b>Podstawowa działalność</b>	<b>Nazwa jednostki zależnej</b>	<b>Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności</b>	<b>Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę</b>
			<b>31/12/2020</b>
Prace badawczo-rozwojowe	Medinice B+R Sp z oo	Polska	100,00%
Prace badawczo-rozwojowe	Medidata Sp. z oo	Polska	100,00%
Zarządzanie funduszem	Mediventures Sp. z oo	Polska	98,00%

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

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

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

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

	Wartość posiadanych udziałów	Ilość posiadanych udziałów	Procent wielkości udziałów posiadanych przez Grupę
<b>Medinice B+R Sp z oo</b>			
Medinice SA	5 000,00	100	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>5 000,00</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>
<b>Medidata Sp. z oo</b>			
Medinice SA	150 000,00	3 000	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>150 000,00</b>	<b>3 000</b>	<b>100,00%</b>
<b>Mediventures Sp. z oo</b>			
Medinice SA	29 400,00	294	98,00%
Marta Makuch	600,00	6	2,00%
<b>RAZEM</b>	<b>30 000,00</b>	<b>300</b>	<b>100,00%</b>

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



Poniżej zostały zaprezentowane informacje na temat jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją.

<b>Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	12	20
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	19	18
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>(6)</b>	<b>2</b>
<b>Medi Ventures sp. z o. o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp.kom.</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020 PLN</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019 PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	(8)	(3)
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(8)	(3)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(8)	(3)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	0	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(8)	(0)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1)	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9	5
Przepływy pieniężne netto	<u>(0)</u>	<u>5</u>

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

<b>Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	6	11
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	38	30
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>(32)</b>	<b>(19)</b>
	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
<b>Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.</b>	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	(12)	(11)
Zysk (strata) za rok obrotowy	(12)	(11)
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	(12)	(11)
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	(12)	(11)
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	(12)	(11)
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	0	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(12)	(11)
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(12)	(7)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	7	14
Przepływy pieniężne netto	(5)	6

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

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>Cardiona Sp. z o.o.</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	5	5
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

  

<b>Cardiona Sp. z o.o.</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020 PLN</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019 PLN</b>
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-	-
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-	-
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-	-
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	5
Przepływy pieniężne netto	-	5

Spółka Cardiona Sp. z o.o. rozpoczęła działalność w 2019 r.

Grupa Kapitałowa Medinice S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

<b>PACE PRESS INC</b>	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Aktywa obrotowe	19	-
Aktywa trwałe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe (otrzymane dotacje)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Kapitał przypisany właścicielom jednostki</b> 60,00%	<b>11</b>	-
<b>Niekontrolujące udziały</b> 40,00%	<b>8</b>	-
	<b>Okres zakończony 31/12/2020 PLN</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019 PLN</b>
<b>PACE PRESS INC</b>		
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Zysk (strata) przypisany właścicielom spółki	-	-
Zysk (strata) przypisany niekontrolującym udziałowcom	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Całkowite dochody razem przypisane właścicielom spółki	-	-
Całkowite dochody razem przypisane niekontrolującym udziałowcom	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	-	-
Wyplacone dywidendy niekontrolującym udziałowcom	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto	-	-

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

## 22. Pozostałe aktywa finansowe

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/12/2020		
	Koszt	Odpis	Wartość netto
	tys. PLN	aktualizujący tys. PLN	tys. PLN
Medventures Sp. zoo ASI Sp. kom.	5	-	5
Medtech Innovation Center ASI Sp. zoo	5	-	5
Cardiona Sp. z o.o.	2	(2)	-
PACE PRESS INC	11	-	11
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>24</b>	<b>(2)</b>	<b>21</b>

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

## 23. Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach.

## 24. Należności z tytułu leasingu finansowego

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 grupa kapitałowa Medicince SA nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

## 25. Pozostałe aktywa finansowe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Pożyczki do jednostek powiązanych:		
MedTech Innovation	21	14
-kapitał	20	14
-odsetki	1	0
MediVentures ASI	1	-
-kapitał	1	-
-odsetki	0	-
	<b>22</b>	<b>14</b>

## 26. Pozostałe aktywa

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

## 27. Zapasy

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 grupa kapitałowa Medinice SA nie posiadała zapasów.

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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	258	391
	<b>258</b>	<b>391</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży	-	-
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
Należności z tyt nadwyżki VAT naliczony nad należnym	1 181	640
Inne należności podatkowe	1	1
Inne należności	376	421
	<b>1 816</b>	<b>1 453</b>

**Wartość brutto**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	243	5
Przeterminowane		-
1-30 dni	-	25
31-90 dni	-	14
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	25
121-365 dni	-	14
powyżej 365 dni	596	689
<b>Razem</b>	<b>839</b>	<b>772</b>

**Odpisy aktualizujące**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	-	-
Przeterminowane	-	-
1-30 dni	-	-
31-90 dni	-	-
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
121-365 dni	-	-
powyżej 365 dni	(581)	(381)
<b>Razem</b>	<b>(581)</b>	<b>(381)</b>

**Wartość netto**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Nieprzeterminowane	243	5
Przeterminowane	-	-
1-30 dni	-	25
31-90 dni	-	14
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	25
121-365 dni	-	14
powyżej 365 dni	15	308
<b>Razem</b>	<b>258</b>	<b>391</b>

**Zmiany stanu odpisów na należności**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>381</b>	<b>347</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	199	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	35
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>581</b>	<b>381</b>

**29. Kapitał akcyjny**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Kapitał podstawowy	536	436
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	24 002	12 630
	<b>24 538</b>	<b>13 066</b>

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



Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
(kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

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

	<u>Liczba akcji</u>	<u>Kapitał podstawowy</u> PLN	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</u> PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2019 r.</b>			
Akcje serii A	1 000 000	100 000,00	-
Akcje serii B	29 000	2 900,00	432 100,00
Akcje serii C	622 620	62 262,00	3 511 576,80
Akcje serii D	1 585 000	158 500,00	-
Akcje serii E1	100 260	10 026,00	1 293 354,00
Akcje serii E2	38 462	3 846,20	496 159,80
Akcje serii H1	986 667	98 666,70	7 301 335,80
Akcje serii I	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>4 362 009</b>	<b>436 200,90</b>	<b>13 034 526,40</b>
Koszty emisji			(405 012,63)
		<b>436 200,90</b>	<b>12 629 513,77</b>

W dniu 3 września 2020 r. Zarząd Medicince podjął decyzję o rozpoczęciu oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu 24 września 2020 r. zostały opłacone wszystkie akcje serii I, a co za tym idzie doszło do objęcia 1 000 000 akcji serii I o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł. W związku z przeprowadzoną emisją Spółka pozyskała 12,2 mln zł brutto (przed odliczeniem kosztów przygotowania i przeprowadzenia oferty).

### 30. Kapitał rezerwowy

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

### 31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zyski zatrzymane	(3 022)	(2 459)
	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(5 188)</b>	<b>(2 729)</b>
Zysk/ strata netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	(3 021)	(2 457)
Zysk/ strata netto przypadający udziałom niedającym kontroli	(1)	(2)
<b>Razem</b>	<b>(8 210)</b>	<b>(5 188)</b>

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

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

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

### 32. Udziały niedające kontroli

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Saldo na początek okresu sprawozdawczego</b>		
Aktywa netto - Mediventures Sp. zoo	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udział w stratach w ciągu roku</b>		
Mediventures Sp. zoo	(1)	(2)
<b>Razem</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>

### 33. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki od:		
akcjonariuszy	351	509
<b>Razem</b>	<b>351</b>	<b>509</b>
kapitał	351	458
odsetki	-	51
<b>Razem</b>	<b>351</b>	<b>509</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	351	-
Zobowiązania długoterminowe	-	509
<b>Razem</b>	<b>351</b>	<b>509</b>

### 34. Obligacje zamienne

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 jak i na dzień 31 grudnia 2019 grupa kapitałowa Medinice SA nie posiadała obligacji zamiennych.

### 35. Pozostałe zobowiązania finansowe

#### 35.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

W związku z powyższym Spółka rozpoznała umowę w sprawozdaniu odpowiednio.

#### 35.3. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

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

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

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

### 36. Rezerwy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN	PLN
Świadczenia pracownicze	28	19
Rezerwa na podatek odroczony	4	3
Rezerwa na koszty audytu	21	14
Inne	-	2
	<b>53</b>	<b>38</b>
Rezerwy krótkoterminowe	49	35
Rezerwy długoterminowe	4	3
	<b>53</b>	<b>38</b>

Grupa Kapitałowa Medicene S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Rezerwa na podatek odroczoney	Razem rezerwy długoterminowe	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty audytu	Pozostałe rezerwy	Razem rezerwy krótkoter- minowe	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	3	3	19	14	2	35	37
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	4	4	28	21	-	49	53
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3)	(3)	-	-	(2)	(2)	(5)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(19)	(14)	-	(33)	(33)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>28</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>53</b>

	Rezerwa na podatek odroczoney	Razem rezerwy długoterminowe	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty audytu	Pozostałe rezerwy	Razem rezerwy krótkoter- minowe	Rezerwy razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	2	2	-	6	10	16	18
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	3	3	19	14	-	33	36
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2)	(2)	-	-	-	-	(2)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	(6)	(8)	(14)	(14)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>38</b>

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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	274	924
Płatności realizowane na bazie akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2	1
Zobowiązania z tytułu podatku PIT4	11	3
Zobowiązania z tytułu ZUS	16	15
Zobowiązania z tytułu VAT	64	60
Inne	26	10
	<b>394</b>	<b>1 013</b>
	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Zobowiązania nieoprocentowane</b>		
Poniżej 1 miesiąca	368	819
Wymagalność 1-3 miesiące	26	119
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	-	48
Wymagalność od 1 roku do 5 lat	-	27
Wymagalność powyżej 5 lat	-	-
	<b>394</b>	<b>1 013</b>

### 38. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	18	-
	<b>18</b>	<b>-</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Zobowiązania nieoprocentowane</b>		
Poniżej 1 miesiąca	18	-
Wymagalność 1-3 miesiące	-	-
Wymagalność 3 miesiące do 1 roku	-	-
Wymagalność od 1 roku do 5 lat	-	-
Wymagalność powyżej 5 lat	-	-

### 39. Programy świadczeń emerytalnych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 jak i 31 grudnia 2019, grupa kapitałowa Medinice SA nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu programów świadczeń emerytalnych.

### 40. Instrumenty finansowe

#### 40.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk i straty zatrzymane i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w notach od 28 do 30).

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

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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 31/12/2018</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zadłużenie <sup>1</sup>	1 384	1 623	870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(11 537)	(5 513)	(3 546)
Zadłużenie netto	(10 153)	(3 890)	(2 677)
Kapitał własny <sup>2</sup>	16 980	8 181	2 748
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-59,79%	-47,54%	-97,38%

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

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

#### 40.2. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 jak i 31 grudnia 2019, grupa kapitałowa Medinice SA nie była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty nie pożyczaly środków oprocentowanych.



#### 40.3. Ryzyko walutowe

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

#### 40.4. Zarządzanie ryzykiem płynności

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

#### 41. Przychody przyszłych okresów

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Programy lojalnościowe	-	-
Dotacje rządowe <sup>1</sup>	2 315	1 923
Inne	-	-
	<b>2 315</b>	<b>1 923</b>
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	2 315	1 923
	<b>2 315</b>	<b>1 923</b>

<sup>1</sup>Kwota powstała w wyniku świadczenia uzyskanego w postaci dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Grupa Kapitałowa Medicince S.A.  
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020  
 (kwoty wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Medicine SA	Medicine B+R Sp. z o.o.	Medidata Sp. z o.o.	Mediventures Sp. z o.o.	Razem
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	-	-	-	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	-	-	-	276
dotacja - Projekt Kaniula Zastawki	51	-	-	-	51
dotacja - Projekt Żyła Główna (dawn. Łuk Aorty)	46	-	-	-	46
dotacja - Projekt Minimax	1 151	-	-	-	1 151
dotacja - Projekt Coolcryo	-	-	516	-	516
dotacja - Projekt Valsalvator	-	7	-	-	7
<b>Razem</b>	<b>1 792</b>	<b>7</b>	<b>516</b>	<b>-</b>	<b>2 315</b>

  

	Medicine SA	Medicine B+R Sp. z o.o.	Medidata Sp. z o.o.	Mediventures Sp. z o.o.	Razem
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
dotacja - Projekt Mediconsole	268	-	-	-	268
dotacja - Projekt CathAIO	276	-	-	-	276
dotacja - Projekt Kaniula Zastawki	51	-	-	-	51
dotacja - Projekt Żyła Główna (dawn. Łuk Aorty)	7	-	-	-	7
dotacja - Projekt Minimax	799	-	-	-	799
dotacja - Projekt Coolcryo	-	-	515	-	515
dotacja - Projekt Valsalvator	-	7	-	-	7
<b>Razem</b>	<b>1 401</b>	<b>7</b>	<b>515</b>	<b>-</b>	<b>1 923</b>

W 2020 roku w Grupa Kapitałowa Medicince S.A. prowadziła prace nad następującymi rozwiązaniami współfinansowanymi z NCBIr oraz PARP:

- Elektroda MiniMax – Medicince realizuje projekt „MiniMax – pierwsza uniwersalna chłodzona elektroda do ablacji arytmii serca do nawigacji i mapowania trójwymiarowego serca bez promieniowania rentgenowskiego”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 1.1.1. Spółka opracowała technologię projektu i podpisała z niemiecką firmą umowę na opracowanie prototypu elektrody MiniMax. W IV kwartale 2020 r. Spółka otrzymała od niemieckiego partnera pierwszą partię funkcjonalnych prototypów elektrody MiniMax oraz rozpoczęła badania przedkliniczne fazy ostrej (acute study) przy współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu.

- PacePress – w 2020 r. trwały prace nad ulepszoną wersją opaski elektronicznej PacePress, których efektem jest opracowanie nowych funkcjonalności PacePress'a. W styczniu 2020 r. Spółka podpisała pierwszej umowę licencyjną na sprzedaż PacePress na rynek indyjski. W III kwartale 2020 r. Spółka zawarła umowę ramową z firmą zajmującą się prowadzeniem badań klinicznych u ludzi. W IV kwartale 2020 r. została powołana spółka prawa amerykańskiego pod nazwą PacePress Inc. z amerykańskimi partnerami, której celem jest uzyskanie amerykańskiej certyfikacji FDA i komercjalizacja na rynku amerykańskim.

- CoolCryo – w II kwartale 2020 r. wynalazki: Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej z systemem aktywnego odmrażania (CoolCryo) oraz Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej (CoolCryo) otrzymały patenty od japońskiego urzędu patentowego. Na początku grudnia 2020 r. wynalazek „Krioaplikator do małoinwazyjnej ablacji kardiologicznej (CoolCryo)” otrzymał patent na rynek amerykański.

W III kwartale 2020 r. Spółka zawarła umowę z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badań przedklinicznych fazy przewlekłej i na początku IV kwartału 2020 r. rozpoczął się II etap badań przedklinicznych.

- EP-Bioptom – w 2020 r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu EP Bioptom do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Pod koniec roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu EP Bioptom złożonego przez Spółkę w ramach konkursu 1/1.1.1/2020 tzw. "Szybka Ścieżka".
- CNL (CardioNeuroLab) – Spółka w 2020 r. rozpoczęła wstępne prace projektowe dotyczące projektu CNL.
- CathAIO – w 2020 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów. Spółka w dalszym ciągu planuje prowadzenie prac nad projektem oraz ubiega się o ochronę patentową projektu na innych globalnych rynkach. Spółka planuje prowadzenie prac nad projektem w kolejnych latach obrotowych.
- Medi-Console – w 2020 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań mających wpływ na wzrost wartości projektu, ze względu na wyższy priorytet prac innych kluczowych projektów
- Kaniula do małoinwazyjnej plastyki zastawki trójdzielnej - w 2020 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu wynalazkowi patentu przez japoński urząd patentowy. Projekt rozwijany będzie po zakończeniu kluczowych prac projektu CoolCryo

Pozostałe projekty realizowane są przez Grupę z wykorzystaniem funduszy unijnych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2.3.4, mające na celu uzyskanie ochrony własności intelektualnej są realizowane zgodnie z harmonogramem.

Centrum B+R – w 2020 r. Spółka poszukiwała partnera do sfinansowania wkładu własnego na budowę Centrum B+R, którego całkowita wartość projektu wynosi ok. 14,6 mln złotych, a wartość dotacji to ponad 8,1 mln złotych. Aktualnie trwają rozmowy z polskimi podmiotami o współpracy przy rozwijaniu projektu. Jeśli nie dojdzie z nimi do porozumienia, Spółka może zdecydować się na rezygnację z projektu.

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

### 42.1. Charakterystyka funkcjonujących w Grupie programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w spółce Medicince S.A. programy motywacyjne skierowane do członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowej kadry kierowniczej (dalej „Programy”) spełniające definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

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

Realizowane w spółkach Grupy programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są programami warunkowymi. Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez osoby uprawnione zależy od spełnienia indywidualnych celów, nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

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

Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01/01/2019	Zmiany w okresie 01/01/2019-31/12/2020				Stan na 31/12/2020	Możliwe do wykonania na 31/12/2020
			Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
Transza A - akcje serii F i G	28/02/2022	0,00	93 300,00	0,00	0,00	0,00	93 300,00	0,00
Transza B - akcje serii F i G	28/02/2022	0,00	105 000,00	0,00	0,00	0,00	105 000,00	0,00
<b>Medicince SA</b>		<b>0,00</b>	<b>198 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>198 300,00</b>	<b>0,00</b>

#### 42.2. Ujęcie księgowo

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymywania dóbr lub usług. W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów opcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

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

#### 42.3. Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

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

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

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

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

**Cena wykonania:** cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie 0,10 zł tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Podstawa do wyceny programu motywacyjnego dla członków organów, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz członków zarządów Spółek Zależnych grupy kapitałowej Medicince S.A. jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 lipca 2018 r. Wycena wartości programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowego personelu grupy kapitałowej Medicince 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 Medicince S.A., rekomendowani przez Zarząd Spółki.

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

Przyjęty podział warrantów na transze przedstawia się następująco:

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

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

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

Warranty obejmowane będą bezpłatnie.

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

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

#### 43. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	<u>Medinice SA</u>	<u>Medinice B+R</u>	<u>Medidata</u>	<u>Mediventures Sp.</u>
	tys. PLN	Sp z oo tys. PLN	Sp. z oo tys. PLN	z oo tys. PLN
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>				
Sanjeev Choudhary	180	-	-	-
Arkadiusz Dorynek	38	-	-	-
Piotr Wliński	35	-	-	-
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2019
<b>Wynagrodzenie członków zarządów</b>				
Sanjeev Choudhary	118	-	-	-
Arkadiusz Dorynek	-	-	-	-
Piotr Wliński	-	-	-	-

Podmiot powiązany	Na dzień 31 grudnia 2020					
	Przychody	Koszty	Pożyczki		Rozrachunki	
	z tytułu odsetek	z tytułu odsetek	udzielone	otrzymane	należności	zobowiązania
	52	-	853	-	72	2
Medinice B+R	26	-	60	-	2	-
Medidata Sp. z o.o.	4	-	654	-	-	2
Medtech Innovation Center Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	19	-	21	-	17	-
Medi Ventures Sp. z o.o.	-	-	117	-	35	-
Medi Ventures Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. kom	3	-	1	-	18	-

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi następuje na normalnych warunkach handlowych.

Udzielone pożyczki są oprocentowane i niezabezpieczone.

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

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

#### 44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<b>Stan na 31/12/2020 tys. PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2019 tys. PLN</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 537	5 513
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	<b>11 537</b>	<b>5 513</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	<b>11 537</b>	<b>5 513</b>

#### 45. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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



#### 46. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Pandemia COVID-19**

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki MEDINICE S.A. w dniu 19 kwietnia 2021 roku.

Imię i nazwisko

Sanjeev Choudhary

Prezes Zarządu

.....

Arkadiusz Dorynek

Wiceprezes Zarządu

.....

Piotr Wiliński

Wiceprezes Zarządu

.....

Katarzyna Kowalczyk

Osoba odpowiedzialna za przygotowanie sprawozdania  
finansowego

.....