



# Grupa Kapitałowa Medinice S.A.

Raport śródroczny za okres  
od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>1</b>
<b>2.</b>	<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>2</b>
<b>3.</b>	<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>12</b>
<b>4.</b>	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>13</b>
<b>5.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>19</b>
<b>6.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>	<b>25</b>

**1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września			
	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Przychody z działalności</b>	<b>169</b>	<b>176</b>	<b>39</b>	<b>38</b>
Koszty działalności operacyjnej	(3 757)	(4 591)	(873)	(1 003)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 588)</b>	<b>(4 415)</b>	<b>(834)</b>	<b>(965)</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 312)	(3 997)	(770)	(873)
Zysk (strata) netto	(3 312)	(3 997)	(770)	(873)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(2 264)	(2 604)	(526)	(564)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 382)	(4 899)	(1 251)	(1 062)
Środki pieniężne z działalności finansowej	196	355	46	77
Średnia ważona liczba akcji	6 462 291	6 373 782	6 462 291	6 373 782
Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)	(0,51)	(0,63)	(0,12)	(0,14)
	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2024	31 grudnia 2023
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	35 312	37 493	8 252	8 623
Zobowiązania razem	4 724	4 327	1 104	995
Zobowiązania krótkoterminowe	1 488	1 156	348	266
Zobowiązania długoterminowe	3 236	3 171	756	729
Kapitał własny	30 588	33 166	7 148	7 628
w tym: kapitał zapasowy	47 420	47 420	11 082	10 906
Liczba akcji	6 462 291	6 462 291	6 462 291	6 462 291
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.)	4,73	5,13	1,12	1,18

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 30 września 2024 roku oraz 30 września 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 zł oraz na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 zł i 31 grudnia 2023 – 4,3480.
- Poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca dla okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 zł oraz okresu od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 zł.

**2 SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****2.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2023 r.</b>
		tys. PLN	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>30 120</b>	<b>26 545</b>	<b>24 842</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	689	844	987
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	24 459	19 548	17 843
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	12	3
Długoterminowe aktywa finansowe	4 960	6 141	6 009
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 192</b>	<b>10 948</b>	<b>14 820</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	627	583	766
Pozostałe aktywa finansowe	1 690	3	3
Pozostałe aktywa	18	41	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 857	10 321	14 038
<b>Aktywa razem</b>	<b>35 312</b>	<b>37 493</b>	<b>39 662</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2023 r.</b>
		tys. PLN	
<b>Kapitał własny</b>	<b>30 588</b>	<b>33 166</b>	<b>34 298</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>30 588</b>	<b>33 166</b>	<b>34 298</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	646	646	646
Kapitały zapasowe	47 420	47 420	47 420
Kapitał rezerwowy	6 967	6 233	6 289
Zyski zatrzymane	(24 445)	(21 133)	(20 057)
<b>Kapitały udziałowców niekontrolujących</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 236</b>	<b>3 171</b>	<b>4 534</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	215	346	529
Rezerwa na podatek odroczonego	12	12	3
Długoterminowe dotacje rządowe	3 009	2 813	4 002
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 488</b>	<b>1 156</b>	<b>830</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	955	860	674
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	7
Pozostałe zobowiązania finansowe	445	160	102
Rezerwy krótkoterminowe	88	136	47
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 724</b>	<b>4 327</b>	<b>5 364</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>35 312</b>	<b>37 493</b>	<b>39 662</b>

**2.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września</b>	
	<b>2024 r.</b>	<b>2023 r.</b>
	tys. PLN	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>169</b>	<b>176</b>
Amortyzacja	(230)	(293)
Zużycie surowców i materiałów	(51)	(101)
Usługi obce	(1 480)	(1 552)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 720)	(2 333)
Podatki i opłaty	(3)	(19)
Pozostałe koszty rodzajowe	(272)	(303)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	<u>(1)</u>	<u>10</u>
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(3 757)</b>	<b>(4 591)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 588)</b>	<b>(4 415)</b>
Przychody finansowe	310	660
Koszty finansowe	(38)	(40)
Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9	4	(202)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 997)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 997)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 997)</b>
Zysk (strata) netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 312)	(3 997)
Udziałom niedającym kontroli	-	-
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Zysk/ (strata) netto	(3 312)	(3 997)
Inne całkowite dochody	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 997)</b>
Całkowite dochody przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 312)	(3 997)
Udziałom niedającym kontroli	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję (w złotych)</b>		
Zwykły zysk na akcję	<u>(0,51)</u>	<u>(0,63)</u>
Z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,63)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcje	<u>(0,49)</u>	<u>(0,60)</u>
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,60)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00

## 2.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem kapitał własny
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe - nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem		
w tys. PLN							
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 233</b>	<b>(21 133)</b>	<b>33 166</b>	<b>-</b>	<b>33 166</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(3 312)	(3 312)	-	(3 312)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(3 312)	(3 312)	-	(3 312)
Płatności w formie akcji	-	-	734	-	734	-	734
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	734	(3 312)	(2 578)	-	(2 578)
<b>Stan na 30 września 2024 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 967</b>	<b>(24 445)</b>	<b>30 588</b>	<b>-</b>	<b>30 588</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>627</b>	<b>47 420</b>	<b>5 140</b>	<b>(16 060)</b>	<b>37 127</b>	<b>-</b>	<b>37 127</b>
Emisja akcji	19	-	-	-	19	-	19
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(3 997)	(3 997)	-	(3 997)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(3 997)	(3 997)	-	(3 997)
Płatności w formie akcji	-	-	1 149	-	1 149	-	1 149
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	19	-	1 149	(3 997)	(2 829)	-	(2 829)
<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 289</b>	<b>(20 057)</b>	<b>34 298</b>	<b>-</b>	<b>34 298</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>627</b>	<b>47 420</b>	<b>5 140</b>	<b>(16 060)</b>	<b>37 127</b>	<b>-</b>	<b>37 127</b>
Emisja akcji	19	-	-	-	19	-	19
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(5 072)	(5 072)	-	(5 072)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(5 072)	(5 072)	-	(5 072)
Płatności w formie akcji	-	-	1 093	-	1 093	-	1 093
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	19	-	1 093	(5 072)	(3 960)	-	(3 960)
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 233</b>	<b>(21 133)</b>	<b>33 166</b>	<b>-</b>	<b>33 166</b>

**2.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września</b>	
	<b>2024 r.</b>	<b>2023 r.</b>
	tys. PLN	
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 997)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>1 009</b>	<b>1 498</b>
- z tytułu amortyzacji i umorzenia	230	293
- z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)	-	-
- z tytułu płatności w formie akcji	734	1 149
- niezrealizowane różnice kursowe	-	10
- (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	218
- z tytułu przychodów finansowych	(113)	(70)
- z tytułu kosztów finansowych	-	1
- korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	-	-
- inne korekty	158	(103)
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>	<b>39</b>	<b>(105)</b>
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(43)	(222)
- zwiększenie /(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań za wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje	99	158
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(41)	(41)
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	24	-
<b>Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 264)</b>	<b>(2 604)</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wpływy:</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	-	200
<b>Wydatki:</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	(40)	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	(350)	(353)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	(44)
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	(4 992)	(4 702)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 382)</b>	<b>(4 899)</b>



	<b>za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września</b>	
	<b>2024 r.</b>	<b>2023 r.</b>
	tys. PLN	
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>Wpływy:</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	19
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z dotacji	273	1 042
<b>Wydatki</b>		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Splaty pożyczek	-	(200)
Inne wydatki finansowe	(77)	(506)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>196</b>	<b>355</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany)</b>	<b>(7 450)</b>	<b>(7 148)</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 450)	(7 148)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 308	21 186
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 857</b>	<b>14 038</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	980

## 2.5 Omówienie wyników osiągniętych w okresie obejmującym bieżący okres śródroczny

### 2.5.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

#### Przychody ze sprzedaży

W okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 przychody Grupy Kapitałowej Medinice S.A. wyniosły 169 tys. zł i niższe o 7 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W powyższym czasie Grupa nie zanotowała istotnych przychodów ze sprzedaży projektów. Przychody pochodziły głównie z zarządzania projektem R&D dla spółki Jitmed sp. z o.o. Brak istotnych powtarzalnych przychodów ze sprzedaży jest zgodny ze strategią Grupy, która koncentruje się na pracach badawczo-rozwojowych swoich innowacyjnych projektów w celu ich późniejszej komercjalizacji.

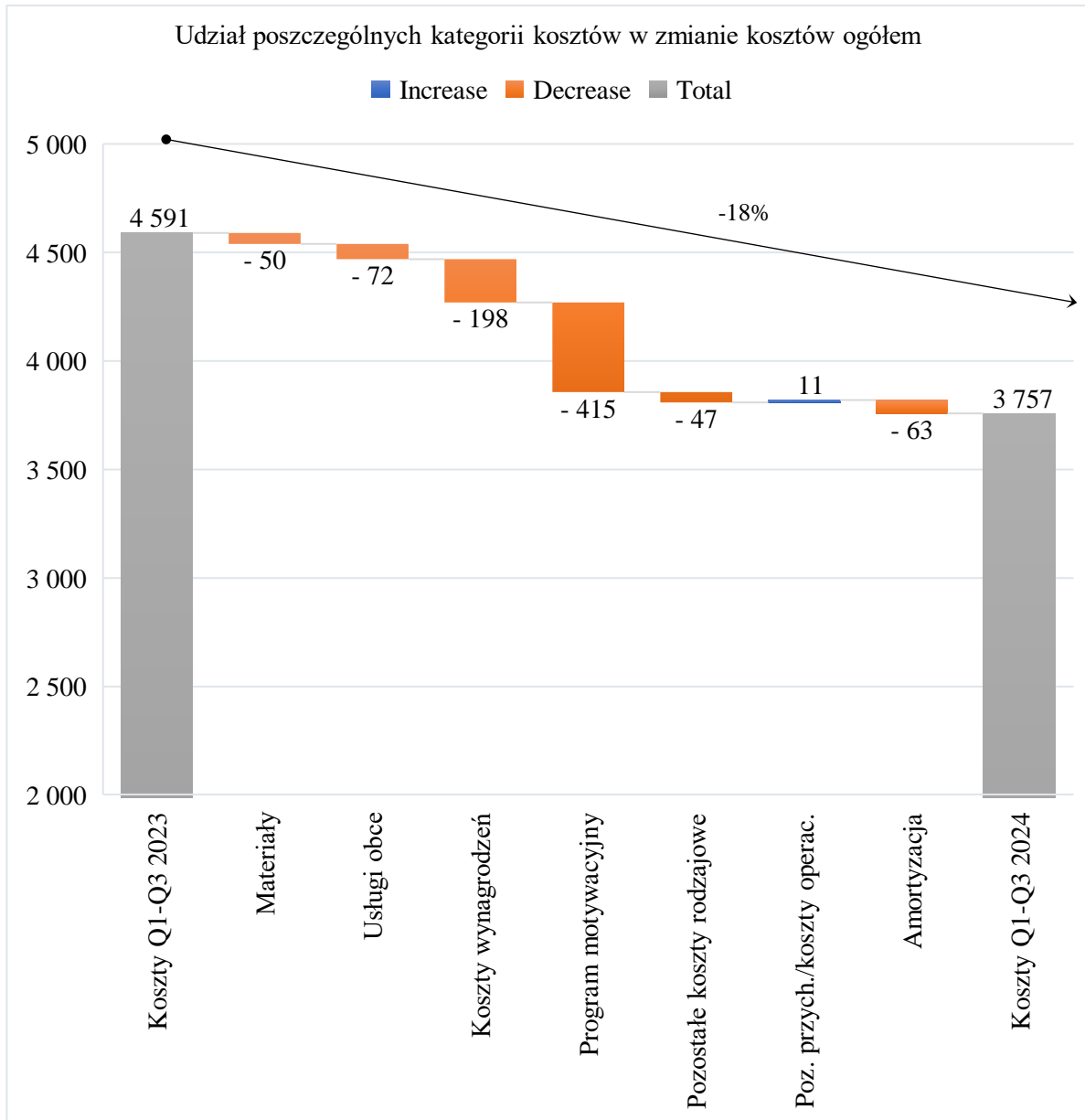
#### Koszty działalności

Koszty działalności operacyjnej Grupy w okresie od 31 stycznia do 30 września 2024 wyniosły 3.757 tys. złotych i były niższe o 834 tys. złotych (t.j. o 18%) w porównaniu do okresu od 1 stycznia do 30 września 2023.

Największa nominalna zmiana kosztów, spadek o 613 tys. zł, odnotowana została w pozycji Koszty świadczeń pracowniczych. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 koszty świadczeń pracowniczych wyniosły 1.720 tys. zł i zawierają koszt wyceny programu motywacyjnego w wysokości 734 tys. zł. Wycena programu motywacyjnego jest niższa od o 415 tys. zł. w stosunku kosztu rozpoznanego analogicznym okresie ubiegłego roku i odzwierciedla szacunkową wartość oczekiwaną realizacji opcji na akcje przyznanych pracownikom Grupy odniesioną do okresu 1 stycznia 2024 – 30 września 2024. Koszty wynagrodzeń w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku wyniosły 986 tys. zł i były niższe o 198 tys. zł w stosunku do okresu od 1 stycznia do 30 września 2023 (o 16,7%).

Grupa nie odnotowała istotnych zmian kosztów w pozostałych kategoriach kosztów wykazanych w Rachunku Zysków i Strat.

Bez uwzględniania kosztów niegotówkowych takich jak amortyzacja, wycena programu motywacyjnego w okresie 1 stycznia 2024 – 30 września 2024 gotówkowe koszty operacyjne wyniosły 2.793 tys. zł i były o 356 tys. złotych niższe (o 11%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.



W okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024, Grupa wykazała stratę netto w wysokości 3,3 mln złotych wobec straty na poziomie 4,0 mln złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata na poziomie operacyjnym wyniosła 3,6 mln złotych, czyli o 0,8 mln złotych mniej niż rok wcześniej i wynika głównie z omówionego powyżej spadku kosztów świadczeń pracowniczych. Osiągnięty wynik finansowy jest efektem przyjętego przez Grupę Kapitałową modelu biznesowego, który zakłada osiągnięcie zysku w momencie komercjalizacji realizowanych projektów badawczo rozwojowych.

### 2.5.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 września 2024 saldo gotówki na rachunkach bankowych Grupy wyniosło 2,9 mln złotych. Saldo gotówki zmniejszyło się w okresie 1 stycznia 2024 – 30 września 2024 o 7,5 mln złotych

Pozostałe aktywa finansowe w których wykazywane są głównie prowadzone przez Grupę prace R&D zwiększyły się w okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 o 4,9 mln złotych do kwoty 24,5 mln zł.

Łączne zobowiązania Grupy na dzień 30 września 2024 wyniosły 4,7 mln zł. Zobowiązania długoterminowe stanowią 68,5% łącznych zobowiązań. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 3,2 mln zł z czego 3,0 mln to długoterminowe dotacje do projektów B+R prowadzonych przez Grupę Kapitałową.

### 2.5.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 Grupa odnotowała zmniejszenie środków finansowych o 7,5 mln zł.

Grupa odnotowała 2,3 mln złotych ujemnych przepływów pieniężnych z tytułu działalności operacyjnej. Ujemne przepływy operacyjne (wydatki) były o 340 tys. złotych niższe niż w okresie 01 stycznia – 30 września 2023 roku.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły – 5,4 mln zł. Wydatki inwestycyjne były wyższe o 0,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Działalność inwestycyjna obejmowała głównie nakłady na prowadzone projekty B+R.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie w okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 i wyniosły 196 tys. zł. Na kwotę tę składają się głównie wpływy i zwroty zaliczek na dotacje projektowe.

## 2.6 Opis zasad przyjętych przy sporządzeniu raportu w tym zasad rachunkowości

Niniejszy raport śródroczny został przygotowany na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

Oświadczenie o zgodności: Skonsolidowane skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zawartość niniejszego raportu opiera się na założeniu, że czytelnik ma dostęp do sprawozdania rocznego za 2023 rok i informacje zawarte w notach mają na celu wyjaśnienie zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Medinice S.A., które miały miejsce od ostatniego rocznego sprawozdania.

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

Skonsolidowane skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Grupa zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę, jaką zastosowała w odniesieniu do rocznego okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2023 r.

W okresie od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 r. Grupa nie zastosowała żadnych nowych regulacji dotyczących sporządzania sprawozdań finansowych.

### 3 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września			
	2024	2023	2024	2023
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Przychody z działalności</b>	<b>169</b>	<b>182</b>	<b>39</b>	<b>40</b>
Koszty działalności operacyjnej	(3 727)	(4 554)	(866)	(995)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 558)</b>	<b>(4 372)</b>	<b>(827)</b>	<b>(955)</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 291)	(3 962)	(765)	(866)
Zysk (strata) netto	(3 291)	(3 962)	(765)	(866)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(2 243)	(2 555)	(521)	(558)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 402)	(4 951)	(1 256)	(1 082)
Środki pieniężne z działalności finansowej	196	355	46	7
Średnia ważona liczba akcji	6 462 291	6 373 782	6 462 291	6 373 782
Zysk (strata) netto na jedną akcję (nie w tys.)	(0,51)	(0,62)	(0,12)	(0,14)
	<b>30 września 2024</b>	<b>31 grudnia 2023</b>	<b>30 września 2024</b>	<b>31 grudnia 2023</b>
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	35 437	37 588	8 281	8 645
Zobowiązania razem	4 725	4 319	1 104	993
Zobowiązania krótkoterminowe	1 489	1 148	348	264
Zobowiązania długoterminowe	3 236	3 171	756	729
Kapitał własny	30 712	33 269	7 177	7 652
w tym: kapitał zapasowy	47 420	47 420	11 082	10 906
Liczba akcji	6 462 291	6 462 291	6 462 291	6 462 291
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tys.)	4,75	5,15	1,11	1,18

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 30 września 2024 roku oraz 30 września 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 zł oraz na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 zł i 31 grudnia 2023 – 4,3480.
- Poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca dla okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 zł oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 zł.

**4 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****4.1 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2023 r.</b>
		tys. PLN	
<b>Aktywa trwale</b>	<b>30 143</b>	<b>25 391</b>	<b>23 821</b>
Rzeczowe aktywa trwale	689	844	987
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	24 459	19 548	17 844
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	12	3
Długoterminowe aktywa finansowe	4 983	4 987	4 987
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 294</b>	<b>12 197</b>	<b>16 086</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	616	577	758
Pozostałe aktywa finansowe	1 813	1 284	1 297
Pozostałe aktywa	18	41	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 847	10 295	14 018
<b>Aktywa razem</b>	<b>35 437</b>	<b>37 588</b>	<b>39 907</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2023 r.</b>
		tys. PLN	
<b>Kapitał własny</b>	<b>30 712</b>	<b>33 269</b>	<b>34 540</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	646	646	646
Kapitały zapasowe	47 420	47 420	47 420
Kapitał rezerwowy	6 967	6 233	6 289
Zyski zatrzymane	(24 321)	(21 030)	(19 815)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 236</b>	<b>3 171</b>	<b>4 534</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	215	346	529
Rezerwa na podatek odroczonego	12	12	3
Długoterminowe dotacje rządowe	3 009	2 813	4 002
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 489</b>	<b>1 148</b>	<b>833</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	956	859	674
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	7
Pozostałe zobowiązania finansowe	445	160	102
Rezerwy krótkoterminowe	88	129	50
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 725</b>	<b>4 319</b>	<b>5 367</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>35 437</b>	<b>37 588</b>	<b>39 907</b>

## 4.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września	
	2024 r.	2023 r.
	tys. PLN	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>169</b>	<b>182</b>
Amortyzacja	(230)	(293)
Zużycie surowców i materiałów	(51)	(101)
Usługi obce	(1 454)	(1 525)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 720)	(2 333)
Podatki i opłaty	-	(9)
Pozostałe koszty rodzajowe	(273)	(303)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	1	10
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(3 727)</b>	<b>(4 554)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 558)</b>	<b>(4 372)</b>
Przychody finansowe	310	664
Koszty finansowe	(43)	(41)
Zysk/strata z tyt. utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF 9	-	(213)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
Zysk (strata) netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
Udziałom niedającym kontroli	-	-
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Zysk/ (strata) netto	(3 291)	(3 962)
Inne całkowite dochody	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w złotych)</b>		
Zwykły zysk na akcję	<u>(0,51)</u>	<u>(0,62)</u>
Z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,62)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcje	<u>(0,49)</u>	<u>(0,59)</u>
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,59)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00



## 4.3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. PLN	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe z tytułu nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 233</b>	<b>(21 030)</b>	<b>33 269</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(3 291)	(3 291)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(3 291)	(3 291)
Płatności w formie akcji	-	-	734	-	734
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	734	(3 291)	(2 558)
<b>Stan na 30 września 2024 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 967</b>	<b>(24 321)</b>	<b>30 712</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>627</b>	<b>47 420</b>	<b>5 140</b>	<b>(15 853)</b>	<b>37 334</b>
Emisja akcji	19	-	-	-	19
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(3 962)	(3 962)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(3 962)	(3 962)
Płatności w formie akcji	-	-	1 149	-	1 149
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	19	-	1 149	(3 962)	(2 794)
<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 289</b>	<b>(19 815)</b>	<b>34 540</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>627</b>	<b>47 420</b>	<b>5 140</b>	<b>(15 853)</b>	<b>37 334</b>
Emisja akcji	19	-	-	-	19
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	(5 177)	(5 177)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem	-	-	-	(5 177)	(5 177)
Płatności w formie akcji	-	-	1 093	-	1 093
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	19	-	1 093	(5 177)	(4 065)
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>646</b>	<b>47 420</b>	<b>6 233</b>	<b>(21 030)</b>	<b>33 269</b>

**4.4 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września</b>	
	<b>2024 r.</b>	<b>2023 r.</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(3 962)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>1 009</b>	<b>1 505</b>
- z tytułu amortyzacji i umorzenia	230	293
- z tytułu utraty wartości - odpisu aktualizującego ujętego w wyniku finansowym (utrata wartości firmy)	-	-
- z tytułu płatności w formie akcji	734	1 149
- niezrealizowane różnice kursowe	-	10
- (zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	213
- z tytułu przychodów finansowych	(119)	(75)
- z tytułu kosztów finansowych	6	1
- korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	-	-
- inne korekty	158	(86)
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>	<b>40</b>	<b>(98)</b>
- (zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(40)	(223)
- zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań wymiennych na akcje	97	159
- zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(41)	(41)
- zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	24	7
<b>Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 242)</b>	<b>(2 555)</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wpływy:</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	-	200
<b>Wydatki:</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-	-
Zaliczki gotówkowe i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	(410)	(405)
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	(45)
Zakup wartości niematerialnych i prawych	(4 992)	(4 701)
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 402)</b>	<b>(4 951)</b>

	<b>za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września</b>	
	<b>2024 r.</b>	<b>2023 r.</b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
<b>Wpływy:</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	19
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z dotacji	273	1 042
<b>Wydatki</b>		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu zaliczone do działalności finansowej	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Splaty pożyczek	-	(200)
Inne wydatki finansowe	(77)	(506)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>196</b>	<b>355</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany)</b>	<b>(7 448)</b>	<b>(7 151)</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(7 151)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 295	21 169
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 847</b>	<b>14 018</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	980

#### 4.5 Omówienie jednostkowych wyników osiągniętych w okresie obejmującym bieżący okres śródroczny

W rozdziale 2.5 powyżej przedstawiono komentarz do wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową Medinice S.A.

Suma bilansowa jednostki dominującej stanowi 100,4% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej, a strata netto jednostki dominującej stanowi 99,4% straty netto Grupy Kapitałowej i omówienie wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową przedstawione w rozdziale 2.5 jest reprezentatywne dla jednostki dominującej.

#### 4.6 Opis zasad przyjętych przy sporządzeniu jednostkowej informacji finansowej

Oświadczenie o zgodności: Skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zawartość niniejszego raportu opiera się na założeniu, że czytelnik ma dostęp do sprawozdania rocznego za 2023 i informacje zawarte w notach mają na celu wyjaśnienie zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Medinice S.A., które miały miejsce od ostatniego rocznego sprawozdania.

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

Skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Emitent zastosował taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę, jaką zastosowała w odniesieniu do rocznego okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2023 roku.

W okresie 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 Emitent nie zastosował żadnych nowych regulacji dotyczących sporządzania sprawozdań finansowych.

## 5 INFORMACJE DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 5.1 Zysk na akcję

#### 5.1.1 Skonsolidowany zysk na akcję

	od 1 stycznia do 30 września	
	2024 r.	2023 r.
	PLN na akcję	
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,63)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,60)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,60)</b>

#### 5.1.2 Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia skonsolidowanego zysku na akcję

	od 1 stycznia do 30 września	
	2024 r.	2023 r.
	w PLN	
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 312 402)	(3 997 062)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
<b>Zysk / (strata) wykorzystana do wyliczenia podstawowego wyniku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 312 402)</b>	<b>(3 997 062)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na akcję</b>	<b>6 462 291</b>	<b>6 373 782</b>
Program motywacyjny	320 000	320 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję</b>	<b>6 782 291</b>	<b>6 693 782</b>

**5.1.3 Jednostkowy zysk na akcję**

	od 1 stycznia do 30 września	
	2024 r.	2023 r.
	PLN na akcję	
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,62)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,49)	(0,59)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Rozwodniony zysk na akcję ogółem</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,59)</b>

**5.1.4 Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia jednostkowego zysku na akcję**

	od 1 stycznia do 30 września	
	2024 r.	2023 r.
	w PLN	
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	(3 290 576)	(3 961 717)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk / (strata) wykorzystana do wyliczenia podstawowego wyniku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 290 576)</b>	<b>(3 961 717)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	6 462 291	6 328 793
Warunkowe podwyższenie kapitału o emisję akcji serii F, G, K	320 000	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję</b>	<b>6 782 291</b>	<b>6 328 793</b>

**5.2 Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Emitent oraz Grupa Kapitałowa stanowią 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.

**5.3 Podatek dochodowy**

Grupa podlega przepisom ogólnym w zakresie podatku dochodowego. 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. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 Grupa wykazała stratę podatkową.

#### **5.4 Nietypowe pozycje ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość wpływające na sprawozdania finansowe**

Poza opisaną poniżej reklasyfikacją pożyczek w Grupie Medinice S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 oraz w analogicznym okresie porównawczym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Na dzień 30 września 2024 dokonano reklasyfikacji pożyczek udzielonych do Jitmed sp. z o.o. i w związku z tym wykazano zmniejszenie Długoterminowych aktywów finansowych na rzecz zwiększenia Pozostałych aktywów finansowych w części krótkoterminowej.

#### **5.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Emitenta**

Działalność Emitenta i spółek zależnych nie podlega sezonowości ani cykliczności.

#### **5.6 Informacja o istotnych zmianach kwot wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 oraz w analogicznym okresie porównawczym w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych lub latach poprzednich, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

#### **5.7 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym nie utworzono odpisów aktualizujące wartość zapasów.

#### **5.8 Informacje o odpisach aktualizujących aktywów (innych niż zapasy)**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące aktywa.

W analogicznym okresie porównawczym Medinice S.A. utworzyła odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek i wartość wpłaconego kapitału w PacePress Inc. na łączną kwotę 213 tys złotych. Wszystkie zadania projektowe dotyczące certyfikacji produktu Pace Press prowadzone są bezpośrednio przez Medinice S.A.

#### **5.9 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

Poza rezerwami utworzonymi w 2023 na łączną kwotę 128 tys. złotych na sporne zobowiązania opisane w rozdziale 5.13 poniżej, w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym w Grupie Kapitałowej Medinice S.A. nie wystąpiły istotne zmiany rezerw.

#### **5.10 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym w Grupie kapitałowej Medinice S.A. nie wystąpiły zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **5.11 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym w Grupie Medinice S.A. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

### **5.12 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym Grupa Medinice S.A. nie posiadała istotnego zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### **5.13 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Emitent jest stroną dwóch postępowań sądowych.

W pierwszym postępowaniu Emitent otrzymał sądowy nakaz zapłaty kontrahentowi, z którym została rozwiązana umowa na świadczenie usług projektowych z dnia 1 kwietnia 2021. Wartość spornego roszczenia wynosi 57.810 zł powiększona o ewentualne odsetki ustawowe i dotyczy rozliczeń z okresu 2021-2023. Emitent wniósł sprzeciw do nakazu zapłaty zaskarżając go w całości. W drugim kwartale 2024 sprawa została skierowana do postępowania mediacyjnego, które na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zostało zakończone.

W drugim postępowaniu Emitent otrzymał sądowy nakaz zapłaty kontrahentowi, z którym została rozwiązana umowa na wykonanie elementów prototypów. Wartość przedmiotu sporu wynosi 120.770 zł powiększona o ewentualne odsetki ustawowe. Emitent złożył sprzeciw do nakazu. Ze względu na fakt, że zlecenie zostało wykonane w 25% Emitent uznaje powództwo częściowo.

### **5.14 Korekty błędów poprzednich okresów**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani w analogicznym okresie porównawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

### **5.15 Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. nie wystąpiły zmiany w sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Medinice S.A.

### **5.16 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. nie wystąpiły zdarzenia związane z niespłaceniem kredytu lub pożyczki, lub naruszeniem istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.



### 5.17 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani Medinice S.A. ani jednostki zależne nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz w okresie analogicznym roku ubiegłego Emitent przeprowadził następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

w tys. złotych	Za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września	
	2024	2023
Sprzedaż usług jednostkom zależnym	2	6
Sprzedaż usług podmiotom stowarzyszonym (nieobjętych konsolidacją - Jitmed sp. z o.o.)	177	216
Udzielenie pożyczek podmiotom powiązаныm	370	400
	<b>30 września 2024</b>	<b>30 września 2023</b>
Saldo udzielonych pożyczek podmiotom powiązаныm wraz z naliczonymi odsetkami	1 773	1 298

### 5.18 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy.

### 5.19 Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz w analogicznym okresie porównawczym w Grupie Medinice S.A. nie dokonano zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

### 5.20 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 4 kwietnia 2024 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę 8.084,90 zł, tj. do kwoty 654.314,00 zł w drodze emisji 80.849 akcji zwykłych na okaziciela serii L. Po zarejestrowaniu emisji w KRS kapitał akcyjny będzie się dzielił na 6.543.140 akcji. (patrz raport ESPI numer 8/2024 z dnia 5 kwietnia 2024 r.). Emisja akcji związana jest z realizacją Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Zarządu Medinice S.A.

W dniu 24 października 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Medinice S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o 120.000 zł w emisji 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

### **5.21 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W okresie 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz w analogicznym okresie porównawczym Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

### **5.22 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W dniu 24 października 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Medinice S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o 120.000 zł w emisji 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

W dniu 5 listopada 2024 Medinice S.A. objęło kontrolę nad spółką Jitmed sp. z o.o. poprzez nabycie pozostałych 60% udziałów w kapitale zakładowym Jitmed sp. z o.o. W wyniku transakcji Jitmed sp. z o.o. została włączona do konsolidacji od dnia 5 listopada 2024

### **5.23 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych**

Od ostatniego dnia poprzedniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w Grupie Medinice S.A.

### **5.24 Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.**

W okresie dotyczącym niniejszego raportu śródrocznego ani w okresie za okres porównawczy poza Czynniki Ryzyka opisanymi w dalszej części raportu Emitent nie zidentyfikował innych informacji, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej i Emitenta.

### **5.25 Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

W okresie dotyczącym niniejszego raportu śródrocznego ani w okresie za okres porównawczy nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W związku z trwającym procesem likwidacji spółki Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. (w likwidacji) na dzień 30.06.2024 spółka ta została wyłączona z konsolidacji. W wyniku tej operacji stan środków pieniężnych na początek okresu tj. na dzień 1 stycznia 2024 po wyłączeniu spółki Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. (w likwidacji) uległ zmniejszeniu o 13 tysięcy złotych i wynosi 10.308 tys. złotych.

## 6 POZOSTAŁE INFORMACJE

### 6.1 Dane rejestrowe

#### Medinice S.A.

<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Stefana Hankiewicza 2, 02-103 Warszawa
<b>Telefon</b>	+48 725 500 051
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	<a href="mailto:biuro@medinice.pl">biuro@medinice.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.medinice.pl">www.medinice.pl</a>
<b>Kapitał zakładowy</b>	646.229,10 zł
<b>LEI</b>	259400LGO9UDV1Y18Z11
<b>NIP:</b>	6631868308
<b>REGON:</b>	260637552
<b>Numer KRS:</b>	0000443282
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

### 6.2 Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2024 r. skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

#### Zarząd Medinice S.A.

Sanjeev Choudhary	Prezes Zarządu
Arkadiusz Dorynek	Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza Medinice S.A.

Joanna Bogdańska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Marcin Gołębicki	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 czerwca 2024 Walne Zgromadzenie Medinice S.A. powołało Członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję, liczoną w pełnych latach obrotowych, która upływa w dniu 31 grudnia 2027.

### 6.3 Kapitał zakładowy Emitenta

W dniu 4 kwietnia 2024 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę 8.084,90 zł, tj. do kwoty 654.314,00 zł w drodze emisji 80.849 akcji zwykłych na okaziciela serii L. Po zarejestrowaniu emisji w KRS kapitał akcyjny będzie się dzielił na 6.543.140 akcji. (patrz raport ESPI numer 8/2024 z dnia 5 kwietnia 2024 r.).

W dniu 24 października 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Medinice S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o 120.000 zł w emisji 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

### 6.4 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Emitent na bieżąco identyfikuje ryzyka, które mogą wpłynąć na sytuację operacyjną i finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej. Niżej wymienione czynniki ryzyka zostały ograniczone do właściwych dla Medinice oraz spółek z Grupy, które mają istotne znaczenie dla działalności Grupy Medinice S.A.

#### Posiadane środki finansowe

Strategią Grupy Medinice S.A. jest rozwijanie nowych wyrobów medycznych, a po uzyskaniu certyfikacji umożliwiającej wprowadzenie wyrobu medycznego na rynek sprzedaż praw i technologii docelowemu producentowi i dystrybutorowi. Proces rozwoju nowego produktu jest procesem wieloletnim i do czasu sprzedaży nowego wyrobu jest on finansowany ze środków pozyskanych poprzez emisję akcji oraz otrzymane dotacje i granty projektowe.

Na dzień 30 września 2024 Grupa posiadała 2,9 mln zł zasobów finansowych, a w wyniku emisji akcji serii M pozyskała 9,6 mln zł. Środki te są wystarczające do prowadzenia działalności w perspektywie do końca przyszłego roku. Środki te są wystarczające od zakończenia minimum 2 projektów i przeprowadzenia ich komercjalizacji. W przypadku braku transakcji komercjalizacyjnej emitent będzie musiał pozyskać nowe finansowanie. Pozyskania finansowania w formie innej niż dotacje spowoduje rozwodnienie obecnego akcjonariatu lub wzrost zadłużenia. Obsługa długu będzie miała wpływ na sytuację płynnościową Grupy w przyszłości.

#### Ryzyko związane z brakiem komercjalizacji projektów

Wyłonienie potencjalnego nabywcy jest procesem skomplikowanym, a due diligence sprzedawanego projektu wiąże się z zaangażowaniem wielu zasobów. Sukces sprzedaży projektu jest uzależniony od stanu zaawansowania rozwoju projektów i ich atrakcyjności technologicznej i biznesowej. W sytuacji przedłużającego się procesu rozwoju i komercjalizacji Grupa może być wystawiona na ryzyko finansowania jej działalności ze środków własnych i konieczności pozyskiwania nowego finansowania.

#### Ryzyko konkurencji i braku innowacji

Projekty rozwijane przez Grupę Medinice są realizowane w okresie kilku lat. Projekty te są unikalne i innowacyjne w momencie rozpoczynania projektu i uzyskiwania ochrony patentowej. Istnieje, jednakże ryzyko, że w trakcie realizacji projektu może pojawić się konkurencyjny produkt lub technologia co może negatywnie wpłynąć na konkurencyjność wyrobu Medinice, a tym samym na obniżenie wartości produktu i w rezultacie uniemożliwienie osiągnięcia satysfakcjonujących warunków transakcji komercjalizacyjnej. Wydłużenie realizacji projektu poza zakładane wstępnie ramy czasowe

może spowodować utratę czynnika innowacyjności produktu i tym samym może negatywnie wpłynąć na osiągnięcie zadawalającego rezultatu z transakcji komercjalizacyjnej.

### **Ryzyko utraty kluczowej kadry**

Kluczowi pracownicy posiadają unikalną wiedzę, umiejętności i doświadczenie, które są trudne do zastąpienia i mają bezpośredni wpływ na naszą efektywność operacyjną oraz innowacyjność. Ich odejście może prowadzić do zakłóceń w realizacji projektów, utraty wartościowych kontaktów biznesowych oraz wzrostu kosztów związanych z rekrutacją i szkoleniem nowych pracowników.

### **Dostawy materiałów**

Emitent i Grupa Kapitałowa prowadząc prace badawczo-rozwojowe jest mocno uzależniony od partnerów biznesowych i badawczych. Jakikolwiek opóźnienia (np. w dostawie odpowiednich komponentów), trudności ze strony tych podmiotów mogą mieć znaczące skutki dla działalności Emitenta/Grupy ze względu na brak możliwości szybkiego znalezienia innego podmiotu i rozpoczęcia z nim współpracy.

### **Wyzwania techniczne w prowadzonych projektach**

Na etapie realizacji każdego z etapów projektowych tj. opracowanie działającego prototypu rozwiązania i przeprowadzenie badań przedklinicznych istnieje szereg problemów do rozwiązania i wynikających z nich ryzyk (np. brak możliwości opracowania działającego prototypu rozwiązania, brak wyników badań wskazujących na bezpieczeństwo i skuteczność danej technologii) uniemożliwiających osiągnięcie w założonym czasie kamieni milowych. Tym samym może to wpłynąć na przekroczenie zakładanego budżetu projektu, opóźnienie lub wstrzymanie jego rozwoju, a tym samym na realizację strategii Emitenta.

### **Wyłonienie podwykonawców produkujących prototypy i podzespoły**

Emitent ze względu na swój model biznesowy, samodzielnie zajmuje się jedynie częścią produkcji oraz prototypowania, a w znacznej części prototypowanie i produkcję podzespołów zleca zewnętrznym podmiotom. Z tego powodu jest zależny od współpracy z podwykonawcami. Brak wyłonienia w zakładanym terminie podwykonawcy w znaczący sposób utrudni dalszy rozwój projektów i osiągnięcie kolejnych kamieni milowych co może przełożyć się na opóźnienia w realizacji projektów.

### **Ryzyko dotyczące prowadzenia badań przedklinicznych i klinicznych**

Przeprowadzenie badań klinicznych wymaga współpracy z zewnętrznymi ośrodkami badawczymi takimi jak szpitale czy zewnętrzne laboratoria. Nie można wykluczyć opóźnień w realizacji planu badania, założonego przez Spółkę, związanych z możliwością przeprowadzenia tych badań przez zewnętrzne ośrodki badawcze. Realizacja ryzyka może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Spółki. W historii Emitenta ryzyko w zakresie współpracy z ośrodkami badawczymi w zakresie badań klinicznych zrealizowało się w 2022 roku co skutkowało przesunięciem terminów realizacji planu badania.

### **Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych**

Koszty operacyjne i inne koszty Emitenta mogą wzrosnąć przy jednoczesnym braku uzyskania przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i kosztów projektowych należą między innymi: inflacja, polityka podatkowa, przepisy prawa lub inne regulacje, wzrost kosztów pracy, surowców, energii, transportu, wzrost kosztów finansowania. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i projektowych, przy jednoczesnym braku przychodów Grupy, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

### **Przekroczenia zakładanych budżetów wynikające ze wzrostu inflacji i różnic kursowych**

W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży. Grupa ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w okresie rozwijania wynalazków ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych w realizowanych projektach. Wydatki ponoszone są zarówno w PLN jak i walutach obcych. Istnieje ryzyko przekroczenia zakładanych kosztów projektowych oraz operacyjnych ze względu na wzrost kosztów komponentów oraz surowców jak i znaczny wzrost inflacji oraz niestabilne kursy walutowe.

### **Sytuacja geopolityczna**

Wojna w Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie wprowadziły wzrost niepewności prowadzenia działalności gospodarczej na arenie międzynarodowym. Ewentualna eskalacja i zaostrzenie sytuacji geopolitycznej mogą negatywnie wpłynąć na międzynarodowe relacje biznesowe Grupy Kapitałowej Medinice S.A. i w rezultacie utrudnić zakończenie i komercjalizację prowadzonych projektów.

## **6.5 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;**

Poniżej przedstawiony został zwięzły opis 5 głównych projektów Emitenta oraz postępy w ich rozwoju.

### **6.5.1 PacePress**

PacePress to innowacyjna elektroniczna opaska uciskowa, która pomaga zmniejszyć ryzyko powikłań po implantacji urządzeń elektroterapeutycznych w sercu, takich jak stymulatory lub kardiowertery-defibrylatory. Dzięki temu produktowi można uniknąć pooperacyjnych krwotoków wewnętrznych, które stanowią poważne zagrożenie dla pacjentów i zwiększają koszty leczenia. PacePress został zaprojektowany w taki sposób, aby był łatwy w użyciu i nie wymagał udziału specjalistycznego personelu medycznego, a dodatkową zaletą jest możliwość używania go w domu przez przeszkolonego pacjenta. Wymagania dotyczące prototypu obejmowały m.in. cele związane z minimalizacją traumatyzacji tkanki, niskie koszty eksploatacji, łatwość utrzymania higieny, uniwersalność i możliwość automatycznej regulacji siły docisku przez lekarza oraz pacjenta w warunkach domowych. Inwestycja w PacePress może przynieść nie tylko korzyści zdrowotne, ale także finansowe, ponieważ zmniejszy koszty powikłań po implantacji urządzeń elektroterapeutycznych i skróci czas hospitalizacji.

### **Istotne zdarzenia w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku**

W dniu 26 lutego 2024 projekt PacePress roku uzyskał ochronę patentową na terytorium Indii i posiada ochronę patentową na wszystkich znaczących rynkach świata.

Projekt znajduje się w trakcie badań klinicznych. Aktualnie badania kliniczne prowadzone są w pięciu ośrodkach w całej Polsce. W celu przyspieszenia dynamiki rekrutacji zostały wprowadzane nowe zmiany w protokole badania. Zmiany zostały dopuszczone przez URPL w pierwszym kwartale 2024 roku i w ich efekcie Spółka odnotowała znaczne przyspieszenie w rekrutacji pacjentów do badania.

W 2023 Emitent opracował uproszczoną wersję produktu PacePress, która przedstawiona została do audytu w procesie certyfikacji MDR w II kwartale 2024. Na dzień publikacji raportu zostały zakończone trzy etapy audytowe (systemu jakości wg. MDR, audyt dokumentacji technicznej i audyt produkcji). W

czwarty kwartał bieżącego roku Spółka weszła ze stanem rekrutacji przekraczającym 100 pacjentów. Zakończenie badań klinicznych potwierdzone raportem pozwoli na rozpoczęcie ostatniego etapu rozwoju projektu tj. audytu projektu przez jednostkę notyfikowaną i otrzymanie znaku CE.

Ostatnim z etapów procesu audytowego jest weryfikacja Oceny Klinicznej. Celem powyższych działań jest uzyskanie certyfikatu CE jeszcze w 2024 co umożliwi podjęcie rozmów handlowych dotyczących sprzedaży technologii i wprowadzenia produktu na rynek.

### 6.5.2 CoolCryo

CoolCryo to krioaplikator do ablacji kardiochirurgicznej, który do niszczenia komórek wykorzystuje ultraniską temperaturę. CoolCryo został zaprojektowany specjalnie do ablacji kardiochirurgicznej z zastosowaniem innego medium chłodzącego niż stosowane w obecnie dostępnych tego typu wyrobach medycznych. Dzięki zastosowaniu ciekłego azotu w urządzeniu CoolCryo w procesie krioablacji uzyskiwana jest niższa temperatura, a zabiegi mogą trwać krócej. Lepsze parametry zabiegu wpływają na większe bezpieczeństwo oraz wyższą skuteczność zabiegu. Ponadto, wykorzystywanie tańszego oraz łatwiej dostępnego medium chłodzącego będzie wpłynęło na niższy koszt zabiegu co zwiększy dostępność tej metody. Według wiedzy Emitenta obecnie dostępne na rynku urządzenia do chłodzenia wykorzystują argon lub podtlenek azotu, które są drogie i trudno dostępne. Urządzenie CoolCryo oparte jest na krioterminii (aplikacji niskich temperatur) i reprezentuje grupę najbezpieczniejszych i najskuteczniejszych urządzeń w kardiochirurgii i kardiologii. System CoolCryo powstał w odpowiedzi na zapotrzebowanie lekarzy oraz na podstawie doświadczeń klinicznych prof. Piotra Suwalskiego. Krioaplikator umożliwia precyzyjną manipulację dzięki umożliwieniu nadawania mu specjalnego kształtu (poprzez wygięcie końcówki aplikatora w dedykowanym szablonie) pozwalającego na sprawne wykonanie odpowiednich linii ablacyjnych. Aktywna część krioaplikatora została skonstruowana tak, aby umożliwić wykonanie odpowiedniej krioablacji w obrębie lewego i prawego przedsionka serca.

#### **Istotne zdarzenia w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku**

W dniu 30 kwietnia 2024 roku projekt CoolCryo uzyskał ochronę patentową na terytorium Indii, aktualnie projekt posiada ochronę patentową na wszystkich znaczących rynkach świata.

System CoolCryo został przygotowany do przeprowadzenia badania klinicznego na które Emitent uzyskał zgodę URPL 19 lutego 2024 roku. Zakończenie fazy prototypowania oraz rozpoczęcie fazy badań klinicznych to istotny krok w procesie rozwoju wyrobów medycznych. Przejście rygorystycznych etapów oceny wyrobu medycznego oznacza zakończenie fazy przedklinicznej i istotnie obniża ryzyko inwestycyjne projektu.

Rozpoczęcie badania klinicznego poprzez wykonanie pierwszego zabiegu odbyło się w dniu 5 lipca 2024 w Śląskim Centrum Chorób Serca w Zabrzu. Spółka planuje włączyć do badania od 14 do 16 pacjentów, których obejmować będzie 6 miesięczny okres obserwacji po zabiegu ablacji. Emitent zakłada, że całe badanie wraz z rekrutacją i opracowaniem raportu potrwa ok. 15 miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego raportu do badania zostało włączonych do badania 7 pacjentów. Zakończenie badań klinicznych potwierdzone raportem pozwoli na rozpoczęcie ostatniego etapu rozwoju projektu tj. audyt projektu przez jednostkę notyfikowaną i otrzymanie znaku CE.

Emitent zamierza przygotować projekt CoolCryo do wprowadzenia na rynek Unii Europejskiej (znak CE) oraz na rynek amerykański (FDA). Obecnie Emitent przygotowuje dokumentację wymaganą przez

amerykańską Agencję Żywności i Leków (Food and Drug Administration, FDA) na dopuszczenie wyrobu medycznego na rynek amerykański w procedurze 510(k). CoolCryo musi zostać poddany dodatkowym testom walidacyjnym, aby spełnić wymagania procedury 510(k) określone przez FDA w zapytaniach do agencji (tzw. pre-submission meetings). Nie musi jednak przeprowadzać dodatkowych badań klinicznych. Na dzień publikacji niniejszego raportu, Emitentowi przeprowadził większość wymaganych testów. Złożenie dokumentacji planowane jest na koniec 2024.

### 6.5.3 AtriClamp

AtriClamp to innowacyjny zacisk do zamykania uszka lewego serca (LAAO), który służy do minimalizacji ryzyka wystąpienia udaru mózgu u pacjentów cierpiących na migotanie przedsionków. Produkt jest systemem składającym się z implantu oraz dedykowanego aplikatora. Zacisk (implant) jest zakładany na uszko lewego przedsionka, które w wyniku zabiegu jest izolowane od przedsionka serca. Skuteczne zamknięcie lewego przedsionka uniemożliwia powstawanie i przedostawanie się skrzepin mogących spowodować udar. Projekt jest realizowany przez Grupę w spółce stowarzyszonej Jitmed sp. z o.o., której 100% udziałowcem od 05.11.2024 jest spółka Medinice S.A.

#### **Istotne zdarzenia w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku**

Projekt znajduje się w fazie projektowania. Produkt został przeprojektowany w związku z rekomendowaną zmienioną metodą produkcji implantu – metoda wtrysku. Wybór materiału był kluczową decyzją na obecnym etapie projektu. Emitent testował kilka możliwych do zastosowania materiałów. W maju 2024 przeprowadzone zostały przetargi na dostawę materiału spełniającego wymagane kryteria. Została podjęta decyzja odnośnie wyboru docelowego materiału, z którego będzie wykonany implant. Emitent przeprowadził również przetarg na produkcję formy wtryskowej oraz wtrysków implantów.

Projekt został złożony do dotacji w ramach funduszy europejskich, jednak pomimo pozytywnej oceny ekspertów nie zmieścił się na liście projektów przeznaczonych do dofinansowania w ramach puli przeznaczonej na nabór. Emitent zamierza składać ten projekt w kolejnych naborach. Uzyskanie dotacji jest częścią planu finansowania dalszego rozwoju projektu i emitent będzie składał ten projekt w kolejnych naborach.

W ramach przygotowywania strategii regulacyjnej projekt został skonsultowany z FDA i uzyskał akceptację realizacji dopuszczenia na rynek amerykański w procedurze 510(k)

### 6.5.4 MiniMax

MiniMax to innowacyjna elektroda do ablacji serca stosowana w leczeniu arytmii. Elektroda MiniMax umożliwia mapowanie trójwymiarowe serca bez konieczności korzystania z RTG, co przekłada się na zmniejszenie ekspozycji pacjentów i zespołów medycznych na promieniowanie rentgenowskie. Wynalazek szybko zyskał zainteresowanie ze strony ekspertów medycznych, gdyż adresuje potrzeby nowoczesnej elektrofizjologii ablacyjnej. Potrzeby te to uproszczenie technik diagnostycznych oraz doskonalenie technik nawigacji i mapowania z wykorzystaniem systemu elektroanatomicznego 3D. Elektroda MiniMax wykorzystuje technologię ablacji prądem o częstotliwości radiowej i pozwala na wykonanie minimalnie inwazyjnych zabiegów elektrofizjologicznych. MiniMax łączy w sobie funkcje diagnostyczne, mapujące i możliwość precyzyjnej lokalizacji w systemach 3DEAM (Three-dimensional electroanatomical mapping), co poprawia skuteczność i bezpieczeństwo wykonywanych procedur



medycznych oraz znacznie je skraca. Dodatkowo, dzięki połączeniu wielu funkcji MiniMax umożliwia redukcję liczby wkłuc naczyniowych i tym samym ilości użytych elektrod, co wpływa na obniżenie kosztów oraz czasu trwania zabiegu.

### **Istotne zdarzenia w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku**

Projekt jest w fazie prototypowania i testów przedklinicznych. Obecnie przechodzi modyfikacje konstrukcji prototypu oraz testy techniczne. W 2023 została zakończona seria testów w ramach rozpoczętego wcześniej badania przedklinicznego in vivo. Rezultaty badań wykazały konieczność poprawienia konstrukcji elektrod i kontynuacji prac R&D w celu uzyskania powtarzalności wyników. Prace R&D i testy prowadzone są przez inżynierów Medinice S.A., a realizacja produkcji odbywa się głównie w laboratoriach podwykonawcy w Niemczech. W świetle zgromadzonych danych i wyników testów, Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu modyfikacji polegających na wymianie niektórych elementów konstrukcyjnych cewnika, mających na celu zwiększenie powtarzalności działania w warunkach klinicznych. Obecnie prowadzone są prace związane z konstrukcją i produkcją kolejnej partii elektrod. Ostatnio wyprodukowana partia elektrod przeszła testy akceptacyjne w laboratorium Medinice S.A. i Emitent przygotowuje plan sprawdzenia tych elektrod w warunkach przedklinicznych. Otrzymane wyniki będą stanowiły podstawę do przygotowania planu rozwoju i finansowania tego projektu w 2025

#### **6.5.5 EP Bioptom**

EP Bioptom to elektroda do przeprowadzania, kierowanej mapowaniem 3D, biopsji mięśnia sercowego (EMB - Endomyocardial biopsy), które jest badaniem pozwalającym na przeprowadzenie badań morfologicznych, immunohistologicznych i strukturalnych w mikroskopie elektronowym. System do mapowania elektroanatomicznego 3D-EAM daje możliwość tworzenia trójwymiarowych map serca pozwalających na określanie obszarów patologicznych. Dodatkowo mapowanie 3D pozwala na określenie układu przewodzenia okolicy zastawek, co redukuje ryzyko wykonania biopsji z okolicy układu przewodzenia aparatu zastawkowego i wystąpienia związanych z tym powikłań. Mapowanie 3D zostało użyte również ze względu na możliwość manipulacji cewnikiem i pozycjonowanie go bez fluoroskopii co zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu zabiegu, w szczególności w skomplikowanych arytmii serca oraz w przypadku nietypowych anatomii. Obecna metoda wykonania biopsji kierowanej mapowaniem elektroanatomicznym polega na zastosowaniu oddzielnych urządzeń do EAM i EMB. Innowacyjne rozwiązanie Emitenta przejawia się w opracowaniu uniwersalnego pojedynczego narzędzia. W efekcie urządzenie pozwala na jednoczesne wykonanie mapowania oraz biopsji. Najważniejszym czynnikiem determinującym chęć do korzystania z wynalazku Spółki będzie obniżenie ryzyka powikłań. Grupa pacjentów, wśród której występuje najwyższe zapotrzebowanie na biopsje mięśnia sercowego to pacjenci po przeszczepach serca. W pierwszym roku po zabiegu wykonuje się do 10 zabiegów. Duże ryzyko wystąpienia komplikacji oraz dążenie do jego redukcji to istotne aspekty opracowanych wymagań elektrody EP Bioptom.

### **Istotne zdarzenia w okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku**

Prace R&D w projekcie EP Bioptom znajdują się na wczesnym etapie zaawansowania ze wszystkich projektów aktywnie prowadzonych przez Medinice. Ze względu na zakończenie umowy dofinansowania NCBiR „Szybka Ścieżka” Emitent zamierza kontynuować projekt po uzyskaniu nowego finansowania projektowego. Przewidywane formy finansowania dla EP Bioptom to: 1) dotacja

z nowych programów unijnych na prace badawczo rozwojowe, 2) pozyskanie partnera do rozwoju projektu (spin-off).

#### **6.5.6 Przyznanie patentów na kolejnych rynkach**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. Emitent otrzymał informację o przyznaniu ochrony patentowej w następujących projektach:

- PacePress – Indie
- CoolCryo –Indie - Dwa patenty w na dwie różne wersje aplikatora
- Kaniula do przezskórnej małoinwazyjnej kaniulacji żyły głównej - USA

#### **6.6 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

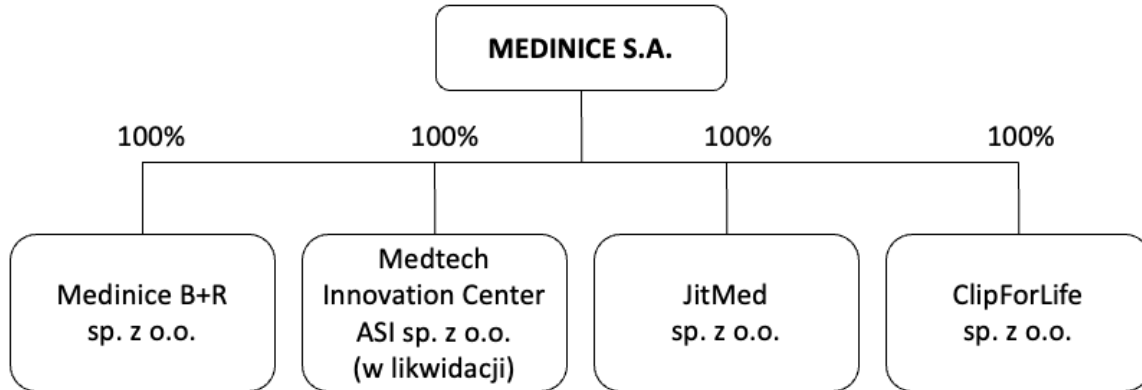
Nie wystąpiły inne nadzwyczajne wydarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

#### **6.7 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka Medinice S.A. jako podmiot dominujący tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące podmioty: Medinice B+R Sp. z o.o., Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o., Jitmed Sp. z o.o.

W związku z podjęciem uchwały o likwidacji spółki Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. na dzień 30.06.2024 spółka została wyłączona z konsolidacji. Wyłączenie Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. zmniejszyło na dzień 30.06.2024 skonsolidowaną sumę bilansową o 12 tys. oraz zmniejszyło skonsolidowaną stratę netto za okres 1 stycznia - 30 września 2024 o kwotę 9 tys. złotych.

W dniu 5 listopada 2024 zarząd Medicince S.A. podpisał umowę związaną z przejęciem kontroli nad spółką JitMed sp. z o.o. Transakcja przejęcia kontroli obejmowała m.in. zawarcie Umowy Nabycia pozostałych 60% w kapitale zakładowym spółki Jitmed sp. z o.o. Po transakcji Medicince S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Jitmed i w związku z tym obejmuje tę spółkę konsolidacją.



Nazwa spółki	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale
Medicine B+R sp. z o.o.	Warszawa	Prace badawczo -rozwojowe	100%
Medtech Innovation Center ASI sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Działalność inwestycyjna	100%
JitMed sp. z o.o.	Warszawa	Prace badawczo rozwojowe w projekcie AtriClamp	100%
ClipForLife sp. z o.o.	Warszawa	Prace badawczo -rozwojowe	100%

Na dzień 30 września 2024 w spółce Jitmed sp. z o.o. Emitent posiadał 40% udziałów w kapitale zakładowym, uprzywilejowanych co do dywidendy, dających prawo do 50% udziałów w zyskach spółki. Spółka była jednostką stowarzyszoną. Jednostka ta nie jest objęta konsolidacją ze względu na brak sprawowania nad nią kontroli. W związku z transakcją z dnia 5 listopada 2024 nabycia 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Jitmed sp. z o.o. Emitent objął kontrolę nad spółką i włączył ją do konsolidacji.

## 6.8 Stanowisko zarządu odnośnie do wcześniej publikowanych prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 i 2024 rok.

## 6.9 Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu śródrocznego następujące osoby fizyczne i prawne posiadały co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sanjeev Choudhary	1 513 544	23,4%	23,4%
Piotr Suwalski	472 408	7,3%	7,3%
Pozostali akcjonariusze	4 476 339	69,3%	69,3%
<b>Razem</b>	<b>6 462 291</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 6.10 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Poniższa tabela przedstawia zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu śródrocznego:

Zarząd	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2024 r.	Stan na dzień publikacji raportu rocznego za rok 2023 r.
Sanjeev Choudhary	1 513 544	1 513 544
Arkadiusz Dorynek	21 500	21 500

Członek Zarządu Arkadiusz Dorynek uczestniczy w programie motywacyjnym w ramach którego ma prawo do objęcia maksymalnie 110.000 akcji Emitenta.

Rada Nadzorcza		
Joanna Bogdańska	2 000	2 000
Agnieszka Rosińska	2 000	2 000
Bogdan Szymanowski*	13 867	13 867
Wojciech Wróblewski	6 000	6 000
Marcin Gołębicki	-	-

\*Pani Magdalena Szymanowska, osoba blisko związana z panem Bogdanem Szymanowskim, Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 13 333 akcje stanowiące 0,21% kapitału zakładowego Emitenta oraz 0,21% ogólnej liczby głosów

## 6.11 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, arbitrażem lub organem administracji

Szczegółowy opis postępowań sądowych zawarty jest w rozdziale 5.13

## **6.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, które zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani Medinice S.A. ani jednostki zależne nie zawierały transakcji na warunkach nierynkowych.

## **6.13 Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W od 1 stycznia do 30 września 2024 r. ani Spółka ani żadna jednostka zależna nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

## **6.14 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Na dzień 30 września 2024 r. nie występowały inne niż wskazane w punktach powyżej niniejszego raportu śródrocznego informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

## **6.15 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Istotne czynniki mające wpływ na realizację projektów Grupy zostały opisane w rozdziale 6.5.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 22 listopada 2024 roku.

**Sanjeev Choudhary**

Prezes Zarządu

**Arkadiusz Dorynek**

Wiceprezes Zarządu