

SPRAWOZDANIE DODATKOWE DLA KOMITETU AUDYTU DOTYCZĄCE BADANIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku
jednostki i Grupy Kapitałowej:

MEDINICE SPÓŁKA AKCYJNA oraz Grupa Kapitałowa MEDINICE SA

z siedzibą w Warszawie (02-103), przy ulicy Hankiewicza 2

Łódź, dnia 27 marca 2025 roku

Rada Nadzorcza**MEDINICE SPÓŁKA AKCYJNA oraz Grupa****Kapitałowa MEDINICE SA**

ul. Hankiewiczza 2

02-103 Warszawa

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku (dalej „Rozporządzenie”) oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku w ramach powierzonego nam badania sprawozdania finansowego jednostki i Grupy Kapitałowej MEDINICE S.A. (dalej „Spółka”) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku przedstawiamy niniejszym sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu.

W sprawozdaniu przedstawiliśmy wyniki przeprowadzonego przez nas badania oraz omówiliśmy dodatkowe kwestie wyszczególnione w artykule 11 wspomnianego powyżej Rozporządzenia.

KPW Audyt Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź

Jarosław Wijatkowski

Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 294



*KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez*

Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116

KPW Audytor Sp. z o.o.audyt i badanie
sprawozdań finansowychNIP 727 276 70 73
KRS 0000363162**KPW Audyt Sp. z o.o.**audyt i badanie sprawozdań
finansowych jzpNIP 728 281 30 24
KRS 0000658344**KPW Księgowość Sp z o.o.**prowadzenie ksiąg rachunkowych,
kadry, płaceNIP 835 160 38 28
KRS 0000415757**KPW Finanse Sp. z o.o.**doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja należnościNIP 725 206 96 50
KRS 0000472397**KPW Legal Gąsiorowski Sp. k.**

doradztwo prawne

NIP 728 287 08 49
KRS 0001021416

1. Wyniki przeprowadzonego badania

W oparciu o przeprowadzone badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych na dzień 31 grudnia 2024 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy:

- dnia 26 marca 2025 roku sprawozdanie z badania jednostki MEDINICE S.A. zawierające opinię bez zastrzeżeń
- dnia 26 marca 2025 sprawozdanie z badania Grupy Kapitałowej MEDINICE S.A. zawierające opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem dotyczącym nabycia udziałów w jednostce JITMED Sp. z o.o.

2. Oświadczenie o niezależności

Zgodnie z wymogami art. 6 ust. 2 lit a) Rozporządzenia, zgodnie z naszą wiedzą, oświadczamy niniejszym, co następuje:

- KPW Audyt Sp. z o.o., kluczowy biegły rewident oraz osoby wyznaczone do badania sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności, o którym mowa w artykułach 69-73 oraz artykułach 134 i 136 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku (Dz.U. 2024, poz. 1035 ze zm.) oraz w artykułach 4-6 Rozporządzenia;
- nie występują inne powody uniemożliwiające sporządzenie bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku oraz w rozumieniu „Podręcznika Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm.

3. Kluczowy Biegły Rewident

Kluczowym biegłym rewidentem wyznaczonym do przeprowadzenia badania był Jarosław Wijatkowski, nr w rejestrze 13 294

4. Informacje na temat uczestnictwa w badaniu ustawowym biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej nienależących do tej samej sieci oraz korzystania z usług ekspertów zewnętrznych wraz z potwierdzeniem otrzymanych od nich potwierdzenia niezależności.

Wskazane w powyższym punkcie osoby nie brały udziału w badaniu.

5. Kontakty z Radą Nadzorczą oraz Zarządem Spółki

W trakcie badania, a także przeglądu sprawozdań śródrocznych miały miejsce między innymi następujące spotkania z Komitetem Audytu, Zarządem Spółki, Radą Nadzorczą oraz kluczowymi osobami odpowiedzialnymi za sporządzenie Sprawozdań Finansowych:

L. p.	Data	Uczestnicy wraz z podaniem organu	Kluczowe kwestie poruszane podczas spotkania
1.	16.07.2024 (spotkanie)	Zarząd: Arkadiusz Dorynek Kluczowy biegły rewident: Jarosław Wijatkowski Księgowość: Katarzyna Kaleta Kierownik Zespołu Audytowego: Andżelika Banakiewicz	<ol style="list-style-type: none"> 1. Istotne zdarzenia w jednostce i grupie kapitałowej w 2024 roku 2. Plany biznesowe, szanse i zagrożenia na dalszą część 2024 roku 3. Kontrola wewnętrzna 4. Przestrzeganie prawa, specyficzne regulacje związane z działalnością
2.	01.08.2024 (spotkanie)	Zarząd: Arkadiusz Dorynek Kluczowy biegły rewident: Jarosław Wijatkowski Księgowość: Katarzyna Kaleta Kierownik Zespołu Audytowego: Andżelika Banakiewicz	<ol style="list-style-type: none"> 1. Analiza odpisu aktualizującego na EPBioptom. 2. Poruszenie kwestii Istotnej niepewności co do kontynuacji działalności 3. ARTICLAMP- czy jest ryzyko utraty wartości udziałów w JITMED? 4. Analiza obniżenia planowanych nakładów w II półroczu
3	18.10.2024 (spotkanie)	Zarząd: Arkadiusz Dorynek Kluczowy biegły rewident: Jarosław Wijatkowski Księgowość: Katarzyna Kaleta, Anzhela Yarushchak Supervisor: Andżelika Banakiewicz Kierownik Zespołu Audytowego: Dawid Szymański	<ol style="list-style-type: none"> 1. Istotne zdarzenia w jednostce i grupie kapitałowej w 2024 roku 2. Plany biznesowe, szanse i zagrożenia na dalszą część 2024 oraz 2025 roku 3. Kontrola wewnętrzna 4. Przestrzeganie prawa, specyficzne regulacje związane z działalnością 5. Aktualizacja informacji o prowadzonych pracach badawczo – rozwojowych 6. Ryzyka w wycenie WNIIP 7. Utrata wartości projektów/komercjalizacja projektów
4.	21.11.2024 (korespondencja)	Rada Nadzorcza: Joanna Bogdańska Agnieszka Rosińska Marcin Gołębecki	<ol style="list-style-type: none"> 1. Niezależność firmy audytorskiej, oraz działającego w jej imieniu biegłego rewidenta 2. Odpowiedzialność biegłego rewidenta

		Bogdan Szymanowski Wojciech Wróblewski Kluczowy Biegły Rewident: Jarosław Wijatkowski	związana z badaniem sprawozdania finansowego 3. Planowany zakres i rozłożenie w czasie badania 4. Proces komunikowania się
5	26.02.2025 (spotkanie)	Zarząd: Sanjeev Choudhary Dyrektor Finansowy: Piotr Łoziński Supervisor: Andżelika Banakiewicz Kierownik Zespołu Audytowego: Dawid Szymański	1. Omówienie testu na utratę wartości WNIp 2. Omówienie wyceny jednostki JITMED Sp. z o.o.
6	21.03.2025	Dyrektor Finansowy: Piotr Łoziński Kluczowy Biegły Rewident: Jarosław Wijatkowski	1. Omówienie wyceny Jitmed
7	25.03.2025 (korespondencja)	Rada Nadzorcza: Joanna Bogdańska Paweł Sobkiewicz Marcin Gołębicki Bogdan Szymanowski Wojciech Wróblewski Kluczowy Biegły Rewident: Jarosław Wijatkowski	1. Przekazanie draftu opinii z badania MEDINICE SPÓŁKA AKCYJNA oraz Grupa Kapitałowa MEDINICE SA wraz z kluczowy sprawami badania
8	25.03.2025 (spotkanie)	Rada Nadzorcza: Joanna Bogdańska Paweł Sobkiewicz Marcin Gołębicki Bogdan Szymanowski Wojciech Wróblewski Kluczowy Biegły Rewident: Jarosław Wijatkowski Supervisor: Andżelika Banakiewicz	1. Omówienie przebiegu badania MEDINICE S.A. oraz Grupy Kapitałowej MEDINICE S.A.

Ponadto, w ramach poszczególnych etapów badania na bieżąco kontaktowaliśmy się z Zarządem Spółki oraz osobami odpowiedzialnymi za przygotowywanie i sporządzanie Sprawozdań Finansowych w celu uzyskania wyjaśnień dotyczących badanych kwestii, odpowiedzi na zapytania oraz stosownych oświadczeń.

6. Zakres i termin badania

TERMINY BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
Przeгляд półroczny	19.07.2024 – 16.08.2024
Badanie wstępne	18.11.2024 – 22.11.2024
Badanie zasadnicze	16.01.2025 – 24.03.2025
Zakończenie prac związanych z badaniem	26.03.2025

TERMINY BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
Przeгляд półroczny	19.07.2024 – 16.08.2024
Badanie wstępne	18.11.2024 – 22.11.2024
Badanie zasadnicze	11.03.2025 – 24.03.2025
Zakończenie prac związanych z badaniem	26.03.2025

Zakres badania obejmował następujące czynności:

- planowanie badania polegające na ustaleniu ogólnej strategii badania oraz opracowaniu planu badania obejmujące identyfikację i ocenę ryzyk istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, zrozumienie Spółki oraz jej otoczenia, w tym kontroli wewnętrznej oraz ustalenie poziomu istotności przy planowaniu i przeprowadzeniu badania;
- procedury rewizyjne obejmujące procedury wiarygodności (badania szczegółowe i procedury analityczne) oraz testy kontroli;
- procedury końcowe i sprawozdawczość z badania.

W sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego opisaliśmy najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia. Zwrócono uwagę na następujące kwestie:

- ryzyko obejścia mechanizmów kontrolnych przez kierownictwo.
- nieprawidłowa wycena nakładów na prace rozwojowe spowodowana oszustwem lub błędem
- Kapitały własne
- Transakcja nabycia udziałów w JITMED Sp. z o.o. oraz wycena jednostki

W celu obniżenia ryzyka związanego z powyższymi kwestiami, dokonano między innymi następujących czynności:

W ramach procedur badania:

- Uzyskaliśmy zrozumienie procesu ujmowania nakładów na prace rozwojowe;
- Przeanalizowaliśmy zgodność ujmowania nakładów, o których mowa z przepisami prawa;
- Dokonaliśmy analizy nakładów na niezakończone prace rozwojowe w podziale na projekty;
- Zweryfikowaliśmy zasadność, podstawę oraz prawidłowość i wystarczalność tworzenia odpisów aktualizujących na poszczególne projekty, poprzez m.in. weryfikację potwierdzenia kontynuacji podjętych prac, rozmowy z Kierownictwem Jednostki, przeprowadzony przez jednostkę test na utratę wartości, w szczególności w kontekście utraty źródeł finansowania realizowanych prac oraz możliwości pozyskania nowych;
- Dokonaliśmy weryfikacji istnienia, kompletności oraz prawidłowości prezentacji i wyceny w zakresie wykazanych wartości niematerialnych poprzez odniesienie do dokumentów źródłowych;
- sprawdzenie trafności, autoryzacji i kompletności zapisów księgowych zapisanych w księdze głównej oraz innych korekt dokonanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego;
- przeglądanie istotnych szacunków księgowych, które mogły spowodować istotne zniekształcenie z powodu nadużycia finansowego, w tym przeprowadzenie retrospektywnego przeglądu szacunków za rok poprzedni.
- Przeanalizowano transakcję nabycia udziałów w Jitmed, uwzględniając jej ujęcie księgowe oraz wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe;
- Zweryfikowano zgodność transakcji z obowiązującymi przepisami prawa oraz polityką rachunkowości jednostki;
- Przeanalizowano dokumentację źródłową, w tym umowy oraz wyceny.

- Oceniono zasadność przyjętej metody wyceny udziałów oraz jej zgodność ze standardami rachunkowości;
- Zbadano wpływ transakcji na strukturę kapitałową jednostki oraz sposób jej prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- Przeprowadzono rozmowy z Kierownictwem Jednostki w celu uzyskania informacji na temat strategii przejścia oraz jego potencjalnych skutków dla przyszłej działalności.

7. Opis podziału zadań między biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi jeżeli powołano więcej niż jednego biegłego rewidenta lub więcej niż jedną firmę audytorską.

Do badania była powołana jedna firma audytorska oraz wyznaczony był jeden kluczowy biegły rewident.

8. Podejście do badania

Naszym celem było uzyskanie wystarczającej pewności, że roczne sprawozdanie jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego opinię z badania.

Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (dalej Krajowe Standardy Badania) zawsze wykryje istniejące zniekształcenia.

Nasze badanie zostało zaprojektowane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i obejmowało między innymi:

- zrozumienie kontroli wewnętrznej w obszarach objętych badaniem,
- identyfikację i oszacowanie ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem,
- przyjęcie odpowiednich poziomów istotności,
- zaprojektowanie odpowiednich procedur badania odpowiadających zidentyfikowanym rodzajom ryzyka w celu uzyskania dowodów badania, które są odpowiednie i wystarczające do sformułowania opinii z badania,
- ocenę odpowiedniości zastosowanych polityk rachunkowości i zasadności szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień.

W poniższej tabeli zostały przedstawione wykonane procedury badania dla poszczególnych kategorii dotyczących sprawozdania finansowego jednostki Medinice S.A. oraz Grupa Kapitałowa Medinice S.A.:

KATEGORIA AKTYWÓW I PASYWÓW	PROCEDURY ZGODNOŚCI (TESTY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ)	PROCEDURY WIARYGODNOŚCI (TESTY SZCZEGÓŁOWE I ANALITYCZNE PROCEDURY WIARYGODNOŚCI)	ISTOTNE RÓŻNICE WAG PRZYPISANYCH PROCEDUROM ZGODNOŚCI I WIARYGODNOŚCI W PORÓWNIANIU Z ROKIEM POPRZEDNIM *
Aktywa trwałe	-	X	-
Aktywa finansowe	-	X	-
Należności	-	X	-
Środki pieniężne	-	X	-
Kapitał własny	-	X	-
Rezerwy	-	X	-
Zobowiązania	-	X	-

*nawet jeżeli badanie w roku poprzednim przeprowadzone było przez innego biegłego rewidenta/inną firmę audytorską.

Jednostki objęte konsolidacją:

- Jednostka dominująca MEDINICE S.A.
- Jednostki zależne
 - Medinice B+R Sp. z o.o.
 - JITMED Sp. z o.o.
 - Clip for Life Sp. z o.o.
- Metoda konsolidacji
 - Pełna

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego posługiwano się metodą pełną. W pierwszej kolejności zsumowano w pełnej wysokości kwoty poszczególnych odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją. Następnie przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, które dotyczyły m.in.:

- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją;

- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją;
- wartości udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki dominującej w kapitale tych jednostek, w tym ustalenia kapitałów mniejszości.

9. Istotność

Wyrażenie przez biegłego rewidenta opinii na temat sprawozdania finansowego wymaga, aby uzyskał pewność, że sprawozdanie finansowe, jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia.

W celu oceny istotności, uwzględniliśmy nie tylko kwotę zniekształceń, lecz również ich charakter i szczególne okoliczności ich wystąpienia. Wyznaczyliśmy poziom istotności, który pozwolił nam zaplanować i przeprowadzić badanie i ocenić wpływ wykrytych zniekształceń podczas badania oraz w stosownych przypadkach, wpływ nieskorygowanych zniekształceń na sprawozdanie finansowe.

Uważamy zniekształcenie za istotne, jeżeli ma takie znaczenie, że pojedynczo lub łącznie z innymi może wpłynąć na osąd użytkownika informacji finansowej lub księgowej i że nie jesteśmy w stanie wydać opinii bez zastrzeżeń. Określenie poziomu istotności opiera się na osądzie zawodowym biegłego rewidenta.

Na podstawie naszego zawodowego osądu przyjęliśmy następujące założenia dotyczące progów istotności:

POZIOM ISTOTNOŚCI OGÓLNEJ DLA SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	673 391,46
POZIOM ISTOTNOŚCI OGÓLNEJ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	1 299 055,78
PODSTAWA USTALENIA	SUMA BILANSOWA
UZASADNIENIE PRZYJĘTEJ PODSTAWY	Grupa Kapitałowa jest na etapie rozwijania produktów, nie generuje jeszcze przychodów, ma ujemne wyniki, dlatego suma bilansowa jest najbardziej adekwatną podstawą do wyliczenia istotności.

10. Kontynuacja działalności

Podczas sporządzania rocznego sprawozdania finansowego do kierownictwa należy ocena zdolności jednostki do kontynuacji działalności, a w stosownych przypadkach zawarcie w sprawozdaniu finansowym niezbędnych informacji dotyczących kontynuacji działalności i zastosowania zasady ciągłości działania jednostki, chyba że przewidywana jest likwidacja spółki lub zakończenie jej działalności.

W ramach naszego badania, przeprowadzonego zgodnie ze standardami zawodowymi obowiązującymi w Polsce, potwierdziliśmy zastosowanie zasady kontynuacji działalności przez Zarząd Spółki.

11. Słabości systemu kontroli wewnętrznej

Charakter i zakres prac, które przeprowadziliśmy w odniesieniu do kontroli wewnętrznej zostały ustalone w zależności od prac, które uznaliśmy za niezbędne, aby wydać opinię z badania. Ich celem nie było wyrażenie opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej w zakresie rachunkowości i finansów Spółki.

Nie wykryliśmy znaczących słabości w systemie kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej jednostki dominującej - sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

12. Istotne naruszenia prawa lub statutu Spółki

W ramach naszego badania uwzględniliśmy ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym wynikające z ewentualnego nieprzestrzegania przepisów ustawowych i wykonawczych.

Celem naszych prac nie była weryfikacja prawidłowego zastosowania przez Spółkę wszystkich obowiązujących ją przepisów ustawowych i wykonawczych.

13. Metody wyceny

W ramach naszych prac, przeprowadziliśmy analizę (w oparciu o przyjęte zasady rachunkowości Spółki oraz ich faktyczne zastosowanie) metod wyceny stosowanych w odniesieniu do pozycji sprawozdania finansowego.

W ramach zamknięcia roku, w sprawozdaniu finansowym, kierownictwo Spółki wykorzystało metody wyceny wymagające zastosowania szacunków, hipotez lub osądu, w szczególności w odniesieniu do udziałów w jednostkach zależnych.

W efekcie zastosowania procedur, w ramach przyjętych do badania progów istotności, nie stwierdziliśmy braku odpowiedniości zastosowanych istotnych zasad rachunkowości.

14. Zakres konsolidacji i kryteria wyłączenia

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto nst jednostki:

- Medinice S.A.
- Medinice B+R Sp. z o.o.
- JITMED Sp. z o.o.
- Clip for Life Sp. z o.o.

Zastosowano nst. kryteria wyłączenia do jednostek nieobjętych konsolidacją:

- Utrata sprawowania kontroli (Medtech Innovation Center ASI Sp. z o.o.)

Naszym zdaniem kryteria te są zgodne z ramowymi zasadami sprawozdawczości finansowej.

15. Badanie przez biegłego rewidenta / firmę audytorską z państwa trzeciego.

Nie dotyczy.

16. Informacja na temat czy badana Spółka przedstawiła wszystkie żądane wyjaśnienia i dokumenty.

Zarząd Spółki przedstawił nam wszystkie żądane wyjaśnienia i dokumenty niezbędne do oceny sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. Istotne kwestie badania

Podczas badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego omówiliśmy z

Zarządem nst. istotne kwestie:

- Przesłanki do utrata wartości niematerialnych i prawnych.
- Kontynuacja działalności
- Nabycie udziałów w JITMED Sp. z o.o. oraz wycena spółki

18. Wyjaśnienia przyczyn sporu co do procedur badania, zasad rachunkowości lub wszelkich innych zagadnień dotyczących przeprowadzenia badania ustawowego, o ile takowy się pojawił w przypadku, gdy zlecenie na badanie zostało udzielone równocześnie więcej niż jednemu biegłemu rewidentowi lub firmie audytorskiej.

Zlecenie na badanie ustawowe dotyczyło jednej firmy audytorskiej i jednego kluczowego biegłego rewidenta.

KPW Audyt Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź

.....
Jarosław Wijatkowski

Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 294



KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm

audytorskich prowadzoną przez

Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116

Warszawa, dnia 26 marca 2025 roku