



Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
MEDICALgorithmics
za III kwartał 2021 roku

I	Śródroczne skrócone skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
II	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
III	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
IV	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
V	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
VI	Informacje objaśniające	9
1.	Informacje ogólne	9
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	9
3.	Informacje o Jednostce Dominującej	10
4.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5.	Sprawozdawczość segmentów działalności	16
6.	Struktura przychodów ze sprzedaży	16
7.	Świadczenia pracownicze	16
8.	Amortyzacja	16
9.	Usługi obce	16
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
11.	Przychody i koszty finansowe	18
12.	Efektywna stopa podatkowa	18
13.	Wartości niematerialne	18
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
15.	Aktywa finansowe	26
16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
18.	Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej	27
19.	Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	27
20.	Kredyty i pożyczki	27
21.	Inne zobowiązania finansowe	28
22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28
23.	Zobowiązania warunkowe	29
24.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	30
25.	Emisja papierów wartościowych	30
26.	Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta	31
27.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	31
28.	Transakcje z kadrą kierowniczą	31
29.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń, wraz z opisem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	32
30.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe	36
31.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz	36
32.	Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	36
33.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	36
34.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	37
35.	Informacje o istotnych sprawach sądowych	37
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	38
VII	Jednostkowe wybrane dane finansowe	40
VIII	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	41
IX	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
X	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
XI	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
XII	Wybrane noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	45
37.	Struktura przychodów ze sprzedaży	45
38.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	45
39.	Aktywa finansowe	45
40.	Udziały w jednostkach zależnych	46
41.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	46
42.	Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	47
43.	Kredyty i pożyczki	47
44.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	47
45.	Zobowiązania warunkowe	48
46.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	48
47.	Transakcje z kadrą kierowniczą	49
48.	Informacje o istotnych sprawach sądowych	49
49.	Zdarzenia po dniu bilansowym	49

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	31.12.2020 <i>(badane)</i>	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	31.12.2020 <i>(badane)</i>
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	258 417	242 663	55 779	52 584
Wartości niematerialne	204 048	201 767	44 043	43 722
Aktywa finansowe długoterminowe	162	200	35	43
Aktywa obrotowe	35 440	40 741	7 650	8 828
Należności krótkoterminowe	27 511	24 544	5 938	5 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 929	16 197	1 711	3 510
Zobowiązania długoterminowe	33 782	38 893	7 292	8 428
Zobowiązania krótkoterminowe	48 681	37 146	10 508	8 049
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	211 385	207 355	45 627	44 933
Kapitał zakładowy	433	433	93	94
Udziały niedające kontroli	9	10	2	2
Liczba akcji (w szt.)	4 327 829	4 327 829	4 327 829	4 327 829
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	48,84	47,91	10,54	10,38

	01.01.2021-	01.01.2020-	01.01.2021-	01.01.2020-
	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	30.09.2020 <i>(niebadane)</i>	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	30.09.2020 <i>(niebadane)</i>
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	89 627	84 257	19 661	18 968
Strata na sprzedaży	(20 016)	(29 246)	(4 391)	(6 584)
Strata na działalności operacyjnej	(14 524)	(25 238)	(3 186)	(5 682)
Strata przed opodatkowaniem	(12 668)	(26 519)	(2 779)	(5 970)
Strata netto	(4 219)	(18 969)	(926)	(4 270)
- przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(4 218)	(7 901)	(925)	(1 779)
- przypadająca na udziały niedające kontroli	(1)	(11 068)	-	(2 492)
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (PLN/EUR) - podstawowy	(1,02)	(1,94)	(0,22)	(0,44)

	01.01.2021-	01.01.2020-	01.01.2021-	01.01.2020-
	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	30.09.2020 <i>(niebadane)</i>	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	30.09.2020 <i>(niebadane)</i>
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 002)	1 363	(1 097)	307
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 091)	(2 580)	(2 652)	(581)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 825	22 772	1 936	5 126
Przepływy pieniężne netto razem	(8 268)	21 555	(1 814)	4 852

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EUR:

- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień 30 września 2021 roku, wynoszącego 4,6329 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, wynoszącego 4,6148 EUR/PLN;
- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, wynoszącego 4,5585 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, wynoszącego 4,4420 EUR/PLN.

		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Wartości niematerialne	13	204 048	196 431	201 767	210 556
Rzeczowe aktywa trwałe	14	25 723	23 117	23 535	25 050
Należności długoterminowe	16	31	56	-	-
Aktywa finansowe	15	162	162	200	200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 453	23 606	17 161	16 009
Aktywa trwałe		258 417	243 372	242 663	251 815
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	27 511	28 368	24 544	21 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	7 929	16 138	16 197	32 705
Aktywa obrotowe		35 440	44 506	40 741	53 922
AKTYWA RAZEM		293 857	287 878	283 404	305 737

		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Kapitał zakładowy		433	433	433	433
Kapitał zapasowy		137 129	137 129	137 129	137 128
Zyski zatrzymane		71 662	73 017	75 880	68 410
Różnice kursowe		2 161	(4 431)	(6 087)	(2 388)
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		211 385	206 148	207 355	203 583
Udziały niedające kontroli		9	9	10	18 522
Rezerwy		3 629	3 869	2 973	3 074
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 877	5 528	5 331	4 547
Kredyty i pożyczki	20	8 011	7 653	12 128	17 758
Inne zobowiązania finansowe	21	12 604	13 942	17 182	10 762
Pozostałe zobowiązania		144	144	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	22	2 517	2 131	1 279	5 449
Zobowiązania długoterminowe		33 782	33 267	38 893	41 590
Kredyty i pożyczki	20	10 505	12 643	2 928	5 133
Inne zobowiązania finansowe	21	7 573	7 483	7 144	13 437
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	18 048	15 968	13 588	13 324
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		100	89	40	41
Rozliczenia międzyokresowe	22	12 455	12 271	13 446	10 107
Zobowiązania krótkoterminowe		48 681	48 454	37 146	42 042
Zobowiązania razem		82 463	81 721	76 039	83 632
PASYWA RAZEM		293 857	287 878	283 404	305 737

		01.07.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.07.2020- 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6	30 594	25 088	89 627	84 257
Zużycie surowców i materiałów		(1 186)	(2 109)	(5 943)	(6 442)
Świadczenia pracownicze	7	(20 889)	(21 398)	(62 875)	(68 621)
Amortyzacja	8	(4 383)	(3 802)	(12 784)	(11 899)
Usługi obce	9	(8 751)	(7 299)	(24 920)	(23 591)
Pozostałe		(1 118)	(848)	(3 121)	(2 950)
Koszt własny razem		(36 327)	(35 456)	(109 643)	(113 503)
Strata na sprzedaży		(5 733)	(10 368)	(20 016)	(29 246)
Pozostałe przychody operacyjne	10	178	(86)	12 330	4 130
Pozostałe koszty operacyjne	10	(350)	(26)	(6 838)	(122)
Strata na działalności operacyjnej		(5 905)	(10 480)	(14 524)	(25 238)
Przychody finansowe	11	2 091	(552)	2 523	(473)
Koszty finansowe	11	(237)	(228)	(667)	(808)
(Koszty)/Przychody finansowe netto		1 854	(780)	1 856	(1 281)
Strata przed opodatkowaniem		(4 051)	(11 260)	(12 668)	(26 519)
Podatek dochodowy	12	2 695	3 729	8 449	7 550
Strata netto z działalności kontynuowanej		(1 356)	(7 531)	(4 219)	(18 969)
Strata netto za okres sprawozdawczy przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(1 356)	(3 444)	(4 218)	(7 901)
Strata netto za okres sprawozdawczy przypadająca na udziały niedające kontroli		0	(4 087)	(1)	(11 068)
		(1 356)	(7 531)	(4 219)	(18 969)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia		3 727	(3 830)	4 740	2 895
Różnice kursowe od pożyczek stanowiących część inwestycji netto w jednostki zależne		3 537	(2 000)	4 331	1 086
Podatek odroczony od wyceny różnic kursowych od pożyczek		(672)	380	(823)	(206)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		6 592	(5 450)	8 248	3 775
Inne całkowite dochody		6 592	(5 450)	8 248	3 775
Inne całkowite dochody przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		6 592	(4 698)	8 248	3 065
Inne całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli		(0)	(752)	(0)	710
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy					
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		5 236	(8 142)	4 030	(4 835)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na udziały niedające kontroli		(0)	(4 839)	(1)	(10 359)
		5 236	(12 981)	4 029	(15 194)
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)					
- podstawowa		(0,31)	(0,80)	(1,02)	(1,94)
- rozwodniona		(0,31)	(0,80)	(1,02)	(1,94)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021 (<i>badane</i>)	433	137 129	75 880	(6 087)	207 355	10	207 365
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(4 218)	-	(4 218)	(1)	(4 219)
Inne dochody całkowite	-	-	-	8 248	8 248	-	8 248
	-	-	(4 218)	8 248	4 030	(1)	4 029
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2021 (<i>niebadane</i>)	433	137 129	71 662	2 161	211 385	9	211 394

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021 (<i>badane</i>)	433	137 129	75 880	(6 087)	207 355	10	207 365
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	(2 863)	-	(2 863)	(1)	(2 864)
Inne dochody całkowite	-	-	-	1 656	1 656	-	1 656
	-	-	(2 863)	1 656	(1 207)	(1)	(1 208)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2021 (<i>niebadane</i>)	433	137 129	73 017	(4 431)	206 148	9	206 157

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020 (<i>badane</i>)	361	124 622	76 311	(5 454)	195 840	28 882	224 722
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	(12 919)	-	(12 919)	(14 757)	(27 676)
Inne dochody całkowite	-	-	-	(633)	(633)	253	(379)
	-	-	(12 919)	(633)	(13 552)	(14 504)	(28 056)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	72	12 507	-	-	12 579	-	12 579
Transakcja nabycia udziałów	-	-	12 488	-	12 488	(14 368)	(1 880)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	72	12 507	12 488	-	25 067	(14 368)	10 699
Kapitał własny na 31.12.2020 (<i>badane</i>)	433	137 129	75 880	(6 087)	207 355	10	207 365

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020 (<i>badane</i>)	361	124 622	76 311	(5 454)	195 840	28 882	224 722
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	(7 901)	-	(7 901)	(11 068)	(18 969)
Inne dochody całkowite	-	-	-	3 065	3 065	710	3 775
	-	-	(7 901)	3 065	(4 836)	(10 359)	(28 056)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	72	12 507	-	-	12 579	-	12 579
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	72	12 507	-	-	12 579	-	12 579
Kapitał własny na 30.09.2020 (<i>niebadane</i>)	433	137 129	68 410	(2 389)	203 583	18 523	222 106

	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(4 219)	(18 969)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 295	6 196
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 489	5 703
Podatek dochodowy	(7 520)	(7 342)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6 237)	2 572
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	246	11 785
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 499	3 370
Zmiana stanu rezerw	762	1 051
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(12 082)	-
Aktualizacja wartości niematerialnych	6 650	-
Zysk ze sprzedaży inwestycji	111	23
Podatek zapłacony	2 221	(469)
Różnice kursowe	(3 056)	457
Odsetki	532	753
Rozpoznane przychody z tytułu rozliczenia dotacji (HHS)	-	(4 088)
Pozostałe	308	321
	(5 002)	1 363
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
(Nabycie)/sprzedaż wartości niematerialnych	(4 638)	(3 173)
(Nabycie)/sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	(7 491)	593
(Nabycie)/sprzedaż pozostałych inwestycji	38	-
	(12 091)	(2 580)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	12 578
Wpływy/Spłaty z tytułu zaciągniętych kredytów	7 585	(2 530)
Spłata zadłużenia na kartach kredytowych	(90)	-
Spłata zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego	(4 193)	(4 339)
Spłata zobowiązań finansowych	(2 040)	-
Inne wpływy finansowe	-	406
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	7 563	16 657
	8 825	22 772
Przepływy pieniężne netto ogółem	(8 268)	21 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 197	11 150
Środki pieniężne na koniec okresu	7 929	32 705

1. Informacje ogólne

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „Medicalgorithmics”, „Jednostka Dominująca” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki Medicalgorithmics S.A., natomiast „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa Medicalgorithmics” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany odnoszą się do Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Medicalgorithmics S.A. oraz podmioty podlegające konsolidacji.

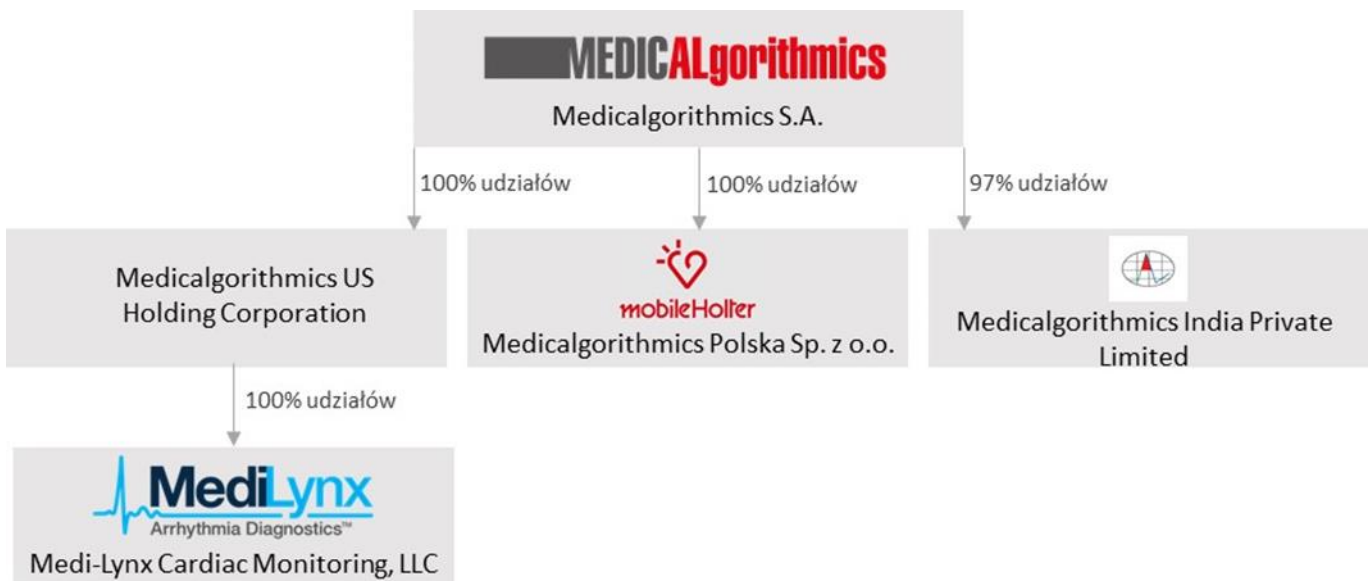
Określenie „Raport” odnosi się do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2021 roku. „Skonsolidowane sprawozdanie” oznacza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics sporządzone na dzień 30 września 2021 roku i obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku oraz zawierające odpowiednie dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, jak również dane za analogiczny okres porównawczy 2020 roku.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Medicalgorithmics składa się ze Spółki Medicalgorithmics S.A., a także jej spółek zależnych. Jednostka Dominująca jest właścicielem:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce Medicalgorithmics US Holding Corporation („MDG HoldCo”), reprezentujących tym samym 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. („Medicalgorithmics Polska”, „MDG Polska”);
- 100% udziałów w spółce Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC („Medi-Lynx”) z siedzibą w Plano, Texas, USA, poprzez MDG HoldCo;
- 97% udziałów w spółce Medicalgorithmics India Private Limited („MDG India”) z siedzibą w Bengaluru, Indie.

Skład Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics i jej powiązań organizacyjno-kapitałowych na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:



Profil działalności

Grupa Kapitałowa Medicalgorithmics działa w branży zaawansowanych technologii telemedycznych. Grupa jest dostawcą rozwiązań w diagnostyce kardiologicznej, w szczególności w zakresie analizy sygnału EKG.

Podstawowymi obszarami działalności Grupy Kapitałowej są:

- świadczenie usług monitoringu EKG;
- świadczenie usług w zakresie technologii informatycznych;
- badania naukowe i prace rozwojowe;
- produkcja sprzętu elektromedycznego.

Grupa świadczy usługi w kilkunastu krajach na świecie na kilku kontynentach, w tym w Ameryce Północnej, Azji, Europie i Australii. Obecnie największym rynkiem zbytu są Stany Zjednoczone. Rozwój sprzedaży na rynku amerykańskim nastąpił dzięki otwartości tego rynku na innowacje medyczne oraz wysokiemu poziomowi refundacji usług diagnostyki kardiologicznej przez ubezpieczycieli prywatnych i państwowych.

Główne przewagi konkurencyjne Grupy Kapitałowej to:

- zaawansowana technologia w zakresie mobilnej telemetrii kardiologicznej;
- elastyczny model biznesowy dopasowany do specyfiki danego rynku;
- zespół wysokiej klasy profesjonalistów w zakresie systemów IT, programowania, urządzeń medycznych, przetwarzania sygnału cyfrowego oraz zarządzania projektami.

Głównym źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż usług diagnostycznych świadczonych na rzecz pacjentów w Stanach Zjednoczonych przy wykorzystaniu autorskiego rozwiązania, systemu PocketECG służącego do zdalnego monitorowania zaburzeń pracy serca. PocketECG jest kompletną technologią diagnostyczną do wykrywania arytmii serca, która daje lekarzowi bieżący dostęp do sygnału EKG i najlepszy na rynku raport diagnostyczny wraz z analizą statystyczną danych. Wśród konkurencyjnych urządzeń PocketECG wyróżnia się m.in. transmisją pełnego sygnału EKG. System został dopuszczony do obrotu na terenie Stanów Zjednoczonych przez amerykańską rządową Agencję Żywności i Leków (Food and Drug Administration; FDA) oraz posiada znak CE oznaczający, że urządzenie spełnia wymagania dyrektyw Unii Europejskiej.

Poza telemetrią kardiologiczną, produkty i rozwiązania Grupy wykorzystywane są w branży *cardiac safety*, czyli w badaniach klinicznych leków pod kątem bezpieczeństwa kardiologicznego. Ponadto Grupa blisko współpracuje z ośrodkami diagnostyki i nadzoru kardiologicznego.

3. Informacje o Jednostce Dominującej

Medicalgorithmics S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Jednostka Dominująca została utworzona aktem notarialnym Repertorium A nr 1327/2005 z dnia 23 czerwca 2005 roku. W 2011 roku akcje Spółki zadebiutowały na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie alternatywnym systemie obrotu poza rynkiem regulowanym. Od 3 lutego 2014 roku akcje Medicalgorithmics S.A. są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000372848.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 140186973 oraz NIP 5213361457. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się przy Al. Jerozolimskich 81, 02-001 Warszawa.

W okresie od 1 stycznia 2021 do dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W dniu 11 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Grzegorza Gołębickego z dniem 16 czerwca 2021 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W związku z powołaniem do Zarządu, Pan Marcin Gołębicki złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 czerwca 2021 roku. Jednocześnie, dnia 15 czerwca 2021 roku wygasł mandat dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Marka Dziubińskiego. W dniu 29 lipca 2021 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Marcina Gołębickego o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu z dniem złożenia rezygnacji.

W dniu 5 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Jarosława Jerzakowskiego, dotychczasowego Dyrektora ds. International Business Development, do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres 3-letniej kadencji.

W dniu 23 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Macieja Gamrota, do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego (CFO) na okres 3-letniej kadencji. Pan Maciej Gamrot zastąpił na tym stanowisku Pana Maksymiliana Sztandere.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd

Marcin Gołębicki – Prezes Zarządu (od 16 czerwca 2021 roku do 29 lipca 2021 roku)
Maksymilian Sztandera – Członek Zarządu ds. Finansowych (do 23 sierpnia 2021 roku)
Maciej Gamrot – Członek Zarządu ds. Finansowych (od 23 sierpnia 2021 roku)
Peter Pellerito – Członek Zarządu
Jarosław Jerzakowski – Członek Zarządu (od 5 sierpnia 2021 roku)

W związku z powołaniem do Zarządu, Pan Marcin Gołębicki złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 czerwca 2021 roku. W związku z upływem kadencji dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, tj. Pana Michała Wnorowskiego, Pana Artura Małka, Pana Krzysztofa Urbanowicza, Pana Marka Tatara oraz Pana Mariusza Matuszewskiego, dnia 15 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 27 czerwca 2021 roku w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji trwającej 3 lata następujące osoby: Pana Marka Dziubińskiego, Pana Michała Wnorowskiego, Pana Marka Tatara, Panią Annę Sobocką, Pana Stanisława Borkowskiego, Pana Brandona von Tobel oraz Pana Martina Jasinskiego.

W dniu 25 października 2021 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji, członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Tatara ze skutkiem na dzień jej złożenia. Dnia 26 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z chwilą podjęcia uchwał w skład Rady Nadzorczej nowych członków Rady Nadzorczej: Pana Andrzeja Gładysza, Pana Grzegorza Janasa oraz Pana Wenera Engelhardta. Tym samym liczba członków Rady Nadzorczej zwiększyła się do 9 osób.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza

Marek Dziubiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Wnorowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu

Marek Tatar – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu (do 25 października 2021 roku)

Anna Sobocka – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

Stanisław Borkowski – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Brandon von Tobel – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Martin Jasinski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Andrzej Gładysz – Członek Rady Nadzorczej (od 26 października 2021 roku)

Grzegorz Janas – Członek Rady Nadzorczej (od 26 października 2021 roku)

Werner Engelhardt – Członek Rady Nadzorczej (od 26 października 2021 roku)

4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1. Oświadczenie zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Medicalgorithmics S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską („MSSF UE”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania tych sprawozdań. Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2020 rok.

Założenie kontynuacji działalności

Spółka Medi-Lynx, najistotniejszy komponent przychodowy w Grupie Kapitałowej Medicalgorithmics S.A, realizuje strategię rozwoju, zakładającą transformację z modelu działania bez umów z ubezpieczycielami (ang. out-of-network) do modelu, polegającego na zawieraniu długoterminowych umów na świadczenie usług bezpośrednio z kluczowymi ubezpieczycielami prywatnymi (ang. in-network). Grupa zakłada, że docelowo zapewni to dostęp do nowych klientów, dających szansę zwiększenia średniej wartości realizowanych badań, a w konsekwencji przełoży się na znaczący wzrost rentowności i wolumenu sprzedaży. Dotychczas Medi-Lynx podpisał umowy ze wszystkimi największymi ogólnokrajowymi ubezpieczycielami na terenie USA, dającymi 91% pokrycie populacji USA w modelu „in-network”, co pod względem dostępu do ubezpieczonych pozycjonuje Medi-Lynx na równi z konkurentami rynkowymi. Kolejnym krokiem milowym osiągniętym przez spółę Medi-Lynx na rynku USA jest wdrożona w Q3 2021 gotowość do szybkich integracji systemu PocketECG z informatycznymi systemami kartotek pacjentów (ang. EHR – Electronic Health Records) co umożliwi dostęp do dużych systemów szpitalnych (ang. IDN – Integrated Delivery Networks) reprezentujących największy potencjał biznesowy. Zostało to osiągnięte dzięki współpracy i zakończeniu projektu integracji systemu PocketECG z rozwiązaniem firmy Redox – będącej rynkowym liderem oferującym rozwiązanie middleware, współpracującego z wszystkimi liczącymi się systemami szpitalnymi EHR w USA. Ponadto, Medi-Lynx wdrożył szereg usprawnień procesowych i systemowych umożliwiających efektywną wymianę informacji medycznych oraz usprawnień w obszarze rozliczeń z placówkami medycznymi i ubezpieczycielami. Powyższe już znajduje odzwierciedlenie w bardziej

korzystnym marżowo miksie świadczonych usług oraz pozwoliło istotnie ograniczyć koszty działalności, w tym zatrudnienie na terenie USA. W dalszej kolejności planowane jest zwiększenie liczby sprzedawców oraz uzyskanie certyfikacji i komercjalizacja urządzenia PatchECG (QPatch) na rynku USA, co umożliwi Spółce przede wszystkim efektywne pozyskiwanie nowych klientów i zwiększanie sprzedaży.

Dotychczasowe projekcje finansowe zakładały sfinansowanie powyższych zmian, będących podstawą monetyzacji dokonującej się transformacji modelu biznesowego, z przepływów pieniężnych generowanych wzrostem liczby wykonywanych badań. W sytuacji dłuższej niż zakładanej transformacji ze względu m.in. na wpływ czynników zewnętrznych związanych z pandemią COVID-19, wolumen świadczonych badań i w konsekwencji wpływy pieniężne nie ukształtowały się na oczekiwanym poziomie i nie pozwoliły na zakładaną wcześniej poprawę rentowności działalności i płynności spółki Medi-Lynx jak i całej Grupy Kapitałowej.

W związku z powyższym Zarząd zaktualizował dla spółki Medi-Lynx plan finansowy za okres od lipca 2021 roku do grudnia 2024 roku oraz podjął związane z tym planem działania nakierowane na pozyskanie dodatkowych środków, których celem jest zapewnienie finansowania Spółki i możliwości kontynuacji strategii rozwoju oraz zabezpieczenie płynności Grupy. Równoległe kontynuowany będzie przegląd dostępnych dla Spółki opcji strategicznych. Zaktualizowany plan zakłada, że środki, które planuje pozyskać Spółka, zostaną spożytkowane przede wszystkim na intensyfikację działań sprzedażowych, między innymi poprzez zatrudnienie nowych sprzedawców na rynku amerykańskim. Dodatkowe finansowanie, wraz z równoległą rewizją ponoszonych przez spółki Emitenta kosztów operacyjnych, w ocenie Zarządu są najlepszą drogą do ochrony wartości aktywów Spółki i do monetyzacji dokonywanej transformacji modelu biznesowego.

W rezultacie, Zarząd podjął wielokierunkowe działania, których efektem może być pozyskanie środków finansowych. Dnia 26 października 2021 roku zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H, w wyniku której podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł, ale nie wyższą niż 86 556,50 zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 865.565 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii H. W interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii H przysługujące akcjonariuszom Spółki. Cena emisyjna Akcji Serii H nie może być niższa od 18,00 zł za akcje.

Wymienione powyżej źródła finansowania, wykorzystane w różnych proporcjach, mogą zapewnić środki pieniężne na poszukiwanym poziomie i realizację wyżej wymienionych planów w różnej skali. Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, Spółka identyfikuje potrzebę pozyskania kwoty mieszczącej się w zakresie 2,0 mln – 5,0 mln USD.

Jednocześnie, dnia 25 października 2021 roku Spółka otrzymała wstępną, niewiązącą ofertę objęcia akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym bezpośrednio przez Pana Rafała Brzoskę lub za pośrednictwem wskazanego przez niego podmiotu. Niewiążąca Oferta dotyczy przeprowadzenia transakcji objęcia nowych akcji uprawniających do 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Spółki, bezpośrednio przez Inwestora lub za pośrednictwem wskazanego przez niego podmiotu. W ramach Niewiążącej Oferty Inwestor proponuje udzielenie Spółce zabezpieczonej pożyczki na kwotę do 20 mln USD, wypłacanej w transzach, konwertowanej na akcje Spółki uprawniające do 50% głosów na WZ Spółki. Zabezpieczenie pożyczki stanowiłyby udziały w Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC oraz na prawach własności intelektualnej, w tym praw własności przemysłowej, grupy kapitałowej Spółki. Realizacja Transakcji zależy od spełnienia się określonych warunków m.in. od satysfakcjonującego wyniku badania due diligence czy uzyskania zgody organów korporacyjnych Spółki i UOKiK na objęcie akcji Spółki. Według szacunków stron realizacja kolejnego etapu, czyli badania due diligence będzie trwała około 4-6 tygodni. Zarząd Spółki wskazuje, że wycena wskazana w Niewiążącej Ofercie jest wyceną Inwestora i na dzień dzisiejszy Zarząd nie weryfikuje jej podstaw ani zasadności wskazanej kwoty. Inwestor zastrzegł, że wycena przedstawiona w Niewiążącej Ofercie może zostać odpowiednio skorygowana w razie weryfikacji i analizy informacji i danych na dalszym etapie procesu i znajdzie odzwierciedlenie w ofercie wiążącej. Zarząd wskazuje, że Niewiążąca Oferta i decyzja Zarządu o rozpoczęciu negocjacji nie stanowi prawnie wiążącego zobowiązania stron do realizacji Transakcji czy zawarcia jakichkolwiek umów, w tym w szczególności do prowadzenia rozmów. Każda ze stron może odstąpić od dalszego udziału w procesie. Jednocześnie Inwestor zapewnia, że zamierza działać w celu wzrostu wartości Spółki dla wszystkich jej akcjonariuszy. Zarząd wskazuje, że rozpoczęcie negocjacji z Inwestorem jest realizacją zapowiedzi Zarządu wskazanych w raporcie bieżącym nr 33/2021 dotyczących równoległej kontynuacji przeglądu dostępnych dla Spółki opcji strategicznych. W szczególności rozpoczęcie negocjacji nie powoduje porzucenia zamiaru realizacji planów Zarządu dotyczących pozyskania kapitału z emisji akcji serii H czy poszukiwania potencjalnych inwestorów mogących objąć obligacje Spółki.

Ostateczna decyzja co do źródeł finansowania zależeć będzie od podjęcia odpowiednich uchwał lub uzyskania stosownych zgód organów Spółki, warunków rynkowych, wyników negocjacji prowadzonych z inwestorem, czy kosztu dostępnego finansowania i zostanie podjęta zgodnie z najlepszym interesem Spółki i jej akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu wdrożenie działań zmierzających do realizacji nowego planu finansowego jest realne i pozwoli spółce Medi-Lynx na poszerzenie działalności operacyjnej, co w konsekwencji doprowadzi do zwiększenia przychodów i rentowności biznesu oraz zapewni płynność finansową spółki Medi-Lynx oraz Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics S.A. w kolejnych okresach.

Działania Zarządu emitenta mają charakter kompleksowy i ich celem jest przygotowanie Grupy na różne scenariusze wydarzeń, zarówno zależne od Grupy, jak i te o charakterze zewnętrznym, mogące mieć istotny wpływ na działania Grupy. Dlatego brany pod uwagę jest także wariant braku możliwości pozyskania dodatkowego finansowania w oczekiwanej wysokości. W takim przypadku skutkiem może być konieczność zmiany strategii działania głównie na rynku USA, skutkująca ograniczeniem możliwości docelowego zwiększenia przychodów lub poprawy marżowości. W takim wypadku, w celu utrzymania płynności finansowej Emitenta, Zarząd rozważy i zaproponuje inne scenariusze, w tym m.in. intensywną restrukturyzację kosztową oraz będzie kontynuował przegląd opcji strategicznych.

Niezależnie od procesu pozyskania finansowania, Zarząd podejmuje działania operacyjne nacelowane na optymalizację struktury badań realizowanych na rynku amerykańskim poprzez zarządzanie bazą klientów, ograniczając współpracę z placówkami dostarczającymi niski średni przychód z badania na rzecz intensyfikowania współpracy i pozyskiwanie nowych placówek medycznych za pośrednictwem których oferowane są usługi medyczne o wyższym średnim przychodzie z badania. Dlatego ograniczenie współpracy z placówkami z najmniejszym potencjałem rentowności nie będzie miało negatywnego wpływu na osiągnięty wynik.

Działalność Spółki Medicalgorithmics S.A. jest ściśle powiązana z działalnością spółki zależnej Medi-Lynx, najistotniejszego komponentu w Grupie Kapitałowej Medicalgorithmics S.A., od której spółka Medicalgorithmics S.A. osiąga istotną część przychodów z tytułu sprzedaży (w okresie 9 miesięcy 2021 roku przychody ze sprzedaży do Medi-Lynx wyniosły 22,3 mln zł, co stanowi 69% przychodów Jednostki Dominującej ogółem). Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że podjęte działania w spółce Medi-Lynx będą skutkować utrzymaniem źródła przychodów dla spółki Medicalgorithmics S.A.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjął założenie, że nie istnieje ryzyko zagrożenia działalności zarówno dla Spółki Medicalgorithmics S.A. jak i Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics S.A. w ciągu kolejnych 12 miesięcy od daty podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.2. Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich („PLN”), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy bez miejsc po przecinku. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Medicalgorithmics S.A. oraz Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. Walutą funkcjonalną spółek zależnych Medi-Lynx oraz MDG HoldCo jest dolar amerykański („USD”), a spółki Medicalgorithmics India Pvt. Ltd rupia Indyjska („INR”).

a. Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN są przeliczane na walutę prezentacji Grupy (PLN) po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po kursie, który jest średnią arytmetyczną średnich kursów ustalanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego. Kapitały własne są przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę Dominującą według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. W przypadku nowej emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez NBP na dzień wpisu podwyższenia kapitału do rejestru. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu, są ujmowane w wyniku finansowym.

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna danej spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna danej spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Bank Centralny kraju, w którym jest siedziba spółki. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażone w walucie innej niż funkcjonalna są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie innej niż funkcjonalna są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości

godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

4.3. Dokonane osądy i oszacowania

Sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz wszystkich jej jednostek zależnych zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa w zakresie:

- możliwości realizacji planów i pozyskania finansowania (nota 4.1);
- określenia momentu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia i rozpoznania przychodu (nota 6);
- określenia momentu oddania prac rozwojowych do użytkowania oraz określenia ekonomicznej użyteczności wprowadzanych produktów (nota 13).

Szacunki i założenia:

Poniżej przedstawiono spis stosowanych w Spółce szacunków wraz ze wskazaniem noty, w której opis stosowanych zasad został zamieszczony. Istotne szacunki dotyczą:

- wartości niematerialnych (szacunki co do zastosowanych stawek amortyzacyjnych w przypadku wartości niematerialnych) – nota 13;
- rzeczowych aktywów trwałych (szacunki co do zastosowanych stawek amortyzacyjnych) – nota 14;
- praw do użytkowania oraz zobowiązań z tyt. leasingu finansowego rozpoznanych w wyniku zastosowania MSSF 16 (szacunki co do okresu leasingu, użytkowania oraz zastosowanej stopy dyskontowej) – nota 21;
- utraty wartości firmy oraz baz klientów (szacunek planowanych przepływów pieniężnych w celu wyceny wartości użytkowej, szacunek stopy dyskontowej) – nota 13;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych aktywów finansowych, w tym udzielonych pożyczek (na dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych) – nota 16;
- ceny transakcyjnej - szacowana cena transakcyjna odzwierciedla wiarygodny szacunek oczekiwanego wynagrodzenia z umowy w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i możliwości jednostki przy realizacji tego rodzaju świadczeń (nota 6);
- bieżącego podatku dochodowego, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy, innych podatków (nota 12).
Grupa podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w kilku jurysdykcjach, a przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. W toku zwykłej działalności gospodarczej występują transakcje i obliczenia, dla których ostateczne ustalenie podatku jest niepewne.

Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane.

W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Grupa rozpoznaje zobowiązania podatkowe w oparciu o szacunki dotyczące konieczności zapłaty dodatkowego podatku i odsetek. W przypadku podatku odroczonego, prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonego przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczonego ujmowane są w pełnej wysokości.

Wpływ COVID-19 na ważne osądy i oszacowania księgowe.

W związku z panującą pandemią COVID-19 Zarząd Spółki dokonał przeglądu kluczowych obszarów wymagających zastosowania osądów i szacunków księgowych. W szczególności przeanalizowano budżety i prognozy finansowe, założenia dotyczące kontynuacji działalności, a także założenia, na których opiera się test na utratę wartości firmy i wartości niematerialnych (nota 4.1 oraz 13).

4.4. Korekta błędów

Sporządzone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, nie zawiera korekty błędów podstawowego.

4.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Faza 2” - zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Wprowadzone zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zarząd Spółki uważa, że zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie weryfikowania wpływu tych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie spodziewa się istotnych zmian.

Opis stosowanych zasad rachunkowości znajduje się w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za 2020 rok.

4.6. Podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Medicalgorithmics S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 15 listopada 2021 roku.

4.7. Zasady konsolidacji

Zasady konsolidacji przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku do zasad stosowanych i szczegółowo opisanych w informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- świadczenie usług monitoringu EKG;
- badania naukowe i prace rozwojowe;
- produkcja sprzętu elektromedycznego;
- świadczenie usług w zakresie technologii informatycznych.

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest głównie poza granicami Polski, w szczególności na terenie USA. Działalność klasyfikuje się w obrębie jednego segmentu, który obejmuje zarówno sprzedaż usług diagnostycznych i informatycznych, jak i urządzeń będących produktami pokrewnymi wobec oferowanych usług.

Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani nie przewiduje zaniechać żadnego rodzaju działalności w następnym okresie.

Grupa Kapitałowa dla celów identyfikacji segmentów operacyjnych stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Na tej podstawie Grupa Kapitałowa identyfikuje tylko jeden segment operacyjny obejmujący dostawę rozwiązań systemowych i algorytmicznych w diagnostyce kardiologicznej, w szczególności w zakresie analizy sygnału EKG. Segment ten obejmuje sprzedaż usług oraz dostawę urządzeń w zakresie diagnostyki kardiologicznej, które umożliwiają realizację opisanych zadań.

Z racji istnienia tylko jednego segmentu operacyjnego Grupa Kapitałowa nie prezentuje oddzielnie danych finansowych dla tego segmentu. Wszystkie jej aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty są przyporządkowane do tego segmentu. Na poziomie Grupy Kapitałowej Zarząd nie przegląda wyników działalności w podziale na żadne inne typy działalności oraz nie posiada osobnych danych finansowych.

6. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży usług	30 462	24 875	88 029	81 178
Przychody ze sprzedaży urządzeń	133	213	1 598	3 079
Przychody ogółem	30 595	25 088	89 627	84 257
Struktura terytorialna				
Sprzedaż krajowa	498	342	1 588	975
Eksport	30 097	24 746	88 039	83 282
Przychody ogółem	30 595	25 088	89 627	84 257

7. Świadczenia pracownicze

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Wynagrodzenia	(20 433)	(21 000)	(61 812)	(67 573)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	(456)	(398)	(1 063)	(1 048)
	(20 889)	(21 398)	(62 875)	(68 621)

8. Amortyzacja

Najbardziej istotną część kosztu amortyzacji stanowi amortyzacja posiadanych przez Grupę baz klientów (rozpoznanych w wyniku finalnego rozliczenia ceny nabycia udziałów bazy klientów Medi-Lynx oraz nabytej w wyniku ugody z dnia 28 grudnia 2016 roku bazy klientów AMI/Spectocor). Zgodnie z szacunkami Zarządu, bazy klientów będą przynosiły korzyści ekonomiczne i będą amortyzowane przez okres 20 lat. Łączny koszt amortyzacji obu baz w okresie sprawozdawczym wyniósł 4,7 mln zł i wzrósł o ok. 0,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku za sprawą wzrostu średniego kursu dolara.

Dodatkowo, w związku z tym, że z punktu widzenia Grupy urządzenia PocketECG służące do świadczenia usług diagnostycznych przez spółki Grupy stanowią środki trwałe, koszt wyprodukowania tych urządzeń nie jest odnoszony jednorazowo w koszty zużycia surowców i materiałów, lecz amortyzowany przez okres 3 lat, odpowiadający oczekiwanemu cyklowi życia urządzeń. Łączny koszt z tego tytułu wyniósł w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wyniósł 1,4 mln. zł (w okresie porównawczym 1,2 mln zł).

W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa rozpoznała składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Prawo do użytkowania amortyzowane jest przez okres trwania umowy najmu, a koszt amortyzacji za okres 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 3,7 mln zł (w okresie porównawczym 3,4 mln zł).

9. Usługi obce

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Najem i dzierżawa	(214)	(175)	(454)	(552)
Usługi telekomunikacyjne i internetowe	(1 868)	(1 982)	(5 942)	(6 173)
Usługi informatyczne	(833)	(669)	(2 346)	(2 061)
Usługi rachunkowe i audytu finansowego	(366)	(501)	(1 396)	(1 534)
Usługi doradcze	(1 769)	(670)	(3 730)	(2 360)
Usługi transportowe i kurierskie	(1 895)	(1 524)	(6 121)	(4 818)
Usługi monitorowania	(817)	(689)	(2 283)	(1 728)
Leasing	(11)	(4)	(32)	(12)
Usługi serwisowe	(52)	(20)	(183)	(739)
Usługi marketingowe	(153)	(259)	(312)	(1 101)
Pozostałe usługi obce	(773)	(806)	(2 121)	(2 513)
	(8 751)	(7 299)	(24 920)	(23 591)

Wyjaśnienia głównych zmian w poszczególnych kategoriach usług obcych znajdują się w nocie 29 niniejszego sprawozdania.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, jak i w okresie porównawczym, znaczącą część kosztów najmu i dzierżawy stanowiła usługa chmurowego przechowywania danych, która nie podlega ujęciu jako leasing zgodnie ze standardem MSSF 16. Ponadto pozycja najem i dzierżawa prezentowana obejmuje koszty eksploatacyjne związane z najmem powierzchni biurowych oraz koszt dzierżawy sprzętu biurowego o niskiej wartości.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Rozliczenie dotacji	-	-	-	3
Wsparcie otrzymane przez Medi-Lynx w ramach programu CARES Act	118	(124)	12 203	4 088
Pozostałe	60	38	127	39
Pozostałe przychody operacyjne	178	(86)	12 330	4 130
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	-	(6 651)	-
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	(21)	-	(21)
Pozostałe	(35)	(5)	(187)	(101)
Pozostałe koszty operacyjne	(350)	(26)	(6 838)	(122)

W 2021 roku spółka Medi-Lynx otrzymała potwierdzenie, że amerykańska agencja rządowa Small Business Administration zatwierdziła całkowite umorzenie pożyczki w kwocie 3,2 mln USD wraz z naliczonymi odsetkami, udzielonej Medi-Lynx w ramach programu ochrony wypłat (Paycheck Protection Program). Konsekwencją umorzenia pożyczki jest jednorazowe rozpoznanie kwoty 3,2 mln USD (ok. 12,1 mln PLN) w pozycji pozostałych przychodach operacyjnych.

Na skutek pandemii COVID-19 spółka Medi-Lynx odnotowała istotne zmniejszenie przychodów w drugim kwartale 2020 roku i zakwalifikowała się do programu wsparcia dla spółek sektora ochrony zdrowia (HHS). W 2020 roku Spółka spełniła warunki programu i rozpoznała otrzymaną dotację (ponad 1 mln USD) w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd zidentyfikował przesłanki utraty wartości grupy aktywów w ramach zidentyfikowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU) oraz zaalokowanej wartości firmy rozpoznanej w wyniku nabycia spółki

Medi-Lynx. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono utratę wartości wartości firmy i zaksięgowano odpis z tego tytułu (uwzględniając wpływ różnic kursowych na dzień 30 września 2021 roku) w wysokości 6,7 mln zł. Szczegóły dotyczące testu zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za okres sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku.

11. Przychody i koszty finansowe

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek	40	9	42	22
Różnice kursowe	1 940	(561)	2 370	(495)
Inne	111	-	111	-
Przychody finansowe	2 091	(552)	2 523	(473)
Odsetki z tyt. zaciągniętego finansowania	(145)	(120)	(403)	(408)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego	(92)	(97)	(264)	(350)
Inne	-	(11)	-	(50)
Koszty finansowe	(237)	(228)	(667)	(808)
Koszty finansowe netto	1 854	(780)	1 856	(1 281)

12. Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Strata przed opodatkowaniem	(12 668)	(26 519)
Podatek wg stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	2 407	5 039
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(99)	(241)
Różnica stawek podatkowych pomiędzy Polską i USA	1 569	(341)
Podatkowa amortyzacja wartości firmy	1 250	1 288
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	(1 264)	-
Przychody niepodatkowe	2 875	1
Koszty podatkowe z tytułu zastosowania ulgi IP BOX	1 699	1 832
Pozostałe	12	(28)
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 449	7 550

13. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	84 365	118 867	16 301	13 595	2 729	235 857
Zwiększenia	-	-	-	4 542	96	4 638
Zmniejszenia	(6 651)	-	-	-	-	(6 651)
Różnice kursowe	5 168	7 404	-	-	42	12 614
Wartość brutto na dzień 30.09.2021	82 882	126 271	16 301	18 137	2 867	246 458
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021	-	23 773	8 090	-	2 227	34 090
Amortyzacja	-	4 735	1 944	-	120	6 799
Różnice kursowe	-	1 481	-	-	40	1 521
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2021	-	29 989	10 034	-	2 387	42 410
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	84 365	95 094	8 211	13 595	502	201 767
Na dzień 30.09.2021	82 882	96 282	6 267	18 137	480	204 048

	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	84 365	118 867	16 301	13 595	2 729	235 857
Zwiększenia	-	-	-	3 166	81	3 247
Zmniejszenia	(6 336)	-	-	-	-	(6 336)
Różnice kursowe	996	1 426	-	-	6	2 428
Wartość brutto na dzień 30.06.2021	79 025	120 293	16 301	16 761	2 816	235 196
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021	-	23 773	8 090	-	2 227	34 090
Amortyzacja	-	3 007	-	-	79	4 382
Różnice kursowe	-	285	-	-	8	293
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2021	-	27 065	9 386	-	2 314	38 765
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	84 365	95 094	8 211	13 595	502	201 767
Na dzień 30.06.2021	79 025	93 228	6 915	16 761	502	196 431

	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	85 232	120 110	9 768	18 712	2 669	236 491
Zwiększenia	-	-	6 533	4 524	66	11 123
Zmniejszenia	-	-	-	(9 641)	-	(9 641)
Różnice kursowe	(867)	(1 243)	-	-	(6)	(2 116)
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	84 365	118 867	16 301	13 595	2 729	235 857
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	-	18 016	6 735	-	2 022	26 773
Amortyzacja	-	5 943	1 355	-	212	7 510
Różnice kursowe	-	(186)	-	-	(6)	(193)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020	-	23 773	8 090	-	2 227	34 090
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2020	85 232	102 094	3 033	18 712	647	209 717
Na dzień 31.12.2020	84 365	95 094	8 211	13 595	502	201 767

	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	85 232	120 110	9 768	18 712	2 669	236 491
Zwiększenia	-	-	1 630	3 136	36	4 803
Zmniejszenia	-	-	-	(1 630)	-	(1 630)
Różnice kursowe	1 504	2 154	-	-	12	3 670
Wartość brutto na dzień 30.09.2020	86 736	122 264	11 398	20 218	2 717	243 334
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	-	18 016	6 735	-	2 022	26 773
Amortyzacja	-	4 585	912	-	172	5 669
Różnice kursowe	-	324	-	-	12	336
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2020	-	22 925	7 647	-	2 205	32 778
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2020	85 232	102 094	3 033	18 712	647	209 718
Na dzień 30.09.2020	86 736	99 339	3 751	20 218	512	210 556

Wartość firmy

a. Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC

Spółka	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Cena nabycia (tys. USD)	Wartość godziwa nabytych aktywów netto (tys. USD)	Wartość firmy (tys. USD)	Odpis z tyt. trwałej utraty wartości (tys. USD)
Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC	30.03.2016	75%	34 210	11 984	22 226	(1 665)

W dniu 30 marca 2016 roku, poprzez swój podmiot zależny – MDG HoldCo, Medicalgorithmics S.A. nabyła 75% udziałów w spółce Medi-Lynx z siedzibą w Plano, Teksas, USA.

W wyniku nabycia jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics powstała dodatnia wartość firmy z nabycia Medi-Lynx. Wartość firmy stanowi nadwyżka przekazanej zapłaty, ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania nabywanych aktywów netto jednostki zależnej. Wartość firmy ustalona na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 22.226 tys. USD (84.537 tys. zł).

W dniu 31 grudnia 2020 roku MDG HoldCo zawarła umowę dotyczącą nabycia pozostałych 25% udziałów w Medi-Lynx. Strony w drodze negocjacji ustaliły cenę nabycia 25% udziałów w Medi-Lynx na 0,5 mln USD. W ocenie Zarządu przejęcie pośredniej kontroli nad 100% udziałów w Medi-Lynx jest w interesie Spółki i pozwoli w przyszłości na maksymalizację korzyści wynikających ze zmian modelu biznesowego wdrażanych w ostatnich 24 miesiącach oraz z planowanej na 2021 komercjalizacji nowych produktów i rozwiązań. Zdaniem Zarządu łączna cena zapłacona za 100% udziałów w Medi-Lynx jest atrakcyjna w odniesieniu do dotychczasowych uzyskanych możliwości biznesowych, a w odniesieniu do udziałów rynkowych w USA i realizowanych przychodów jest atrakcyjna na bazie porównywalnych transakcji na rynku amerykańskim. Transakcja nie skutkowałą uzyskaniem lub utratą kontroli nad spółką Medi-Lynx, na gruncie MSSF 10 stanowi więc transakcję kapitałową i nie wpływa na wartość firmy.

Wartość firmy podlega testowaniu co roku pod kątem utraty wartości (lub części, jeśli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości). Odpisy z tytułu utraty wartości firmy są ujmowane jako koszt okresu i nie są odwracane w kolejnym okresie. W wyniku przeprowadzonego na dzień bilansowy testu, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził utratę wartości firmy. Szczegóły przeprowadzonego testu oraz wartość odpisu opisane zostały w kolejnych akapitach tego punktu oraz w skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za okres sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku.

Wartość firmy jest amortyzowana podatkowo na poziomie jednostki zależnej MDG HoldCo (objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym). Na dzień 30 września 2021 roku pozostała do zamortyzowania część podatkowej wartości firmy wynosi 20.116 tys. USD (80.313 tys. zł).

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu wynika głównie z przyjętego przez Medi-Lynx usługowego modelu biznesowego, opartego przede wszystkim na kapitale ludzkim oraz wypracowanych relacjach z jednostkami medycznymi. Te główne składniki pozwalają świadczyć najwyższej jakości usługi medyczne na bardzo perspektywicznym rynku USA.

Przewiduje się w szczególności następujące, wymierne korzyści związane z nabyciem:

- wzrost obrotów na rynku USA;
- lepsza użycie urządzeń PocketECG;
- wzrost efektywności kanałów dystrybucji produktu.

b. Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.

Spółka	Data nabycia	Nabywany	Cena nabycia (tys. PLN)	Wartość	Wartość firmy (tys. PLN)
		udział w aktywach netto		godziwa nabytych aktywów netto	
Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.	02.07.2018	100%	167	(599)	766

Dnia 2 lipca 2018 roku Spółka nabyła wszystkie udziały w Kardiosystem Monitoring Sp. z o.o. (obecnie Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.). Cena za nabycie udziałów wyniosła 167 tys. zł, przy czym umowa zakłada dodatkowe wynagrodzenie do maksymalnej wartości 350 tys. zł płatne w latach 2019-2023, uzależnione od osiągnięcia założonych rocznych celów sprzedażowych.

W wyniku nabycia jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics powstała dodatnia wartość firmy z nabycia spółki Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. Wysokość wartości firmy stanowi nadwyżka przekazanej zapłaty, wartości udziałów w jednostce zależnej i wartości godziwej na dzień nabycia udziału w kapitale jednostki zależnej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania nabywanych aktywów netto jednostki zależnej.

Rozliczenie skutków finansowych nabycia udziałów w Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. nastąpiło w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku w oparciu o szacunki wartości godziwych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa skorygowała tymczasowe wartości ujęte w związku z przejęciem spółki Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. Wysokość wartości firmy ustalona na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 766 tys. zł.

Wartość firmy podlega testowaniu co roku pod kątem utraty wartości (lub części, jeśli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości). Odpisy z tytułu utraty wartości firmy są ujmowane jako koszt okresu i nie są odwracane w kolejnym okresie. Na 30 września 2021 roku nie stwierdzono trwałej utraty wartości firmy.

c. Medicalgorithmics India Private Limited

Spółka	Data nabycia	Nabywany	Cena nabycia (tys. PLN)	Wartość	Zysk na okazajnym nabyciu (tys. PLN)
		udział w aktywach netto		godziwa nabytych aktywów netto	
Medicalgorithmics India Private Limited	22.01.2019	97%	183	331	139

Dnia 22 stycznia 2019 roku Spółka objęła 97% udziałów nowej emisji w spółce Algotel Solutions Private Limited, mającej siedzibę w Indiach. Spółka pokryła nowo utworzone udziały wkładem pieniężnym w wysokości 48.550 USD. Pozostałe udziały (3%) pozostały w posiadaniu założycieli spółki Algotel Solutions Private Limited, tj. Pana Ravi Chandran i Pana Kailas Kumar Sringeri. W wyniku opisanej transakcji rozpoznano kapitał mniejszości w wysokości 9 tys. zł. Jednostka Dominująca jest w trakcie nabycia pozostałych udziałów i docelowo będzie posiadać 100% udziałów. Dnia 25 czerwca 2019 roku spółka zmieniła nazwę na Medicalgorithmics India Private Limited.

W wyniku rozliczenia w I kwartale 2019 roku rozpoznano zysk na okazajnym nabyciu w wysokości 139 tys. zł, który ujęty został w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Przyczyną rozpoznania zysku na okazajnym nabyciu jest fakt, iż Spółka MDG India znajduje się w bardzo wczesnej fazie rozwoju i wymaga operacyjnego wsparcia Jednostki Dominującej w celu osiągnięcia wzrostu biznesu.

Działalność nabytej spółki obejmuje dystrybucję systemu PocketECG w Indiach, dodatkowo spółka świadczy usługi analizy badań EKG dla Grupy. Za pośrednictwem MDG India Medicalgorithmics S.A. rozpoczął ekspansję na perspektywiczny rynek indyjski, który cechuje się dużym potencjałem sprzedażowym (duża liczba ludności, dynamiczny wzrost gospodarczy).

Bazy klientów

a. Baza klientów Medi-Lynx (wartość netto na dzień bilansowy 9.631 tys. USD; 38.452 tys. zł)

W wyniku nabycia udziałów w spółce Medi-Lynx, dokonując alokacji ceny nabycia, wyróżniono bazę klientów podzieloną według:

- klientów;
- rodzaju świadczonych dla nich usług (przeprowadzanych badań);
- głównych płatników – ubezpieczycieli pokrywających koszty wykonanych badań.

Wycena bazy klientów została przeprowadzona przy użyciu metody porównawczej (poziom drugi hierarchii wartości godziwej). Jako bazę wyceny klientów Medi-Lynx przyjęto transakcję nabycia podobnej bazy klientów AMI/Spectocor – jednostki niepowiązane, przeprowadzoną przez Grupę Kapitałową w grudniu 2016 roku.

b. Baza klientów AMI (wartość netto na dzień bilansowy 14.484 tys. USD, 57.826 tys. zł)

W grudniu 2016 roku Grupa Kapitałowa nabyła od AMI/Spectocor bazę klientów, zawierającą podobną strukturę, podzieloną na tych samych głównych płatników oraz te same typy badań co zidentyfikowana baza klientów Medi-Lynx. Cena nabycia bazy AMI/Spectocor wyniosła 18.995 tys. USD.

Test na utratę wartości

W ocenie Zarządu emitenta aktywa spółki Medi-Lynx oraz nabyta baza klientów AMI/Spectocor stanowią najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne, w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów i w związku z tym są jednym ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Medi-Lynx jest alokowana do tego zidentyfikowanego ośrodka.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd emitenta zidentyfikował przesłanki utraty wartości grupy aktywów w ramach zidentyfikowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU) oraz zaalokowanej wartości firmy rozpoznanej w wyniku nabycia spółki Medi-Lynx (rzeczywiste przepływy pieniężne netto związane z zidentyfikowanym ośrodkiem są niższe niż zakładano wcześniej). Szczegółowe założenia oraz opis dokonanego testu na utratę wartości opisano w skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za okres sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku.

Przeprowadzone wówczas testy wykazały konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości, a kwota, o którą wartość bilansowa przewyższyła wartość odzyskiwalną testowanego ośrodka na dzień 30 września 2021 roku wynosi 6,65 mln zł. W przypadku niepowodzenia wdrożenia zaktualizowanego planu finansowego, o którym mowa w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania, wartość aktywów trwałych uległaby znacznemu obniżeniu z powodu konieczności ujęcia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa aktywowała jako wartości niematerialne nakłady poniesione na prace rozwojowe, których przedmiotem jest system PocketECG. Jest to obecnie najbardziej zaawansowane technologicznie rozwiązanie oferowane przez Grupę. Podstawowa przewaga technologiczna rozwiązania polega na integracji urządzenia, które wcześniej składało się z dwóch odrębnych elementów, w jeden specjalnie opracowany rejestrator typu smartfon działający w oparciu o system operacyjny Android. Ponadto, rozbudowana została funkcjonalność urządzenia. Wsparcie finansowe na prace wdrożeniowe w projekcie, dotyczące opracowania wcześniejszych wersji systemu, Medicalgorithmics uzyskało w ramach programu Fundacji na rzecz Nauki Polskiej Innowator.

Powyższe prace rozwojowe prowadzone były w części przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskiej, które w 2019 roku zostały w pełni zamortyzowane. Zgodnie z przyjętymi w Grupie zasadami wartość otrzymanych dotacji ewidencjonowana jest jako rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczana w czasie zgodnie z okresem amortyzacji poniesionych nakładów na prace rozwojowe.

W 2020 roku spółka zakończyła prace rozwojowe i zaczęła amortyzować nakłady poniesione na kilku istotnych projektach. W II kwartale 2020 roku wprowadzono m.in. zmiany w oprogramowaniu mające na celu umożliwienie wykorzystywania systemu PocketECG do świadczenia usługi typu Extended Holter, która począwszy od 2020 roku stała się oficjalną procedurą medyczną i jest refundowana zarówno przez publicznych, jak i prywatnych ubezpieczycieli. Dodatkowo wprowadzono istotne ulepszenia w obszarze security oraz rozwinięta została wersja oprogramowania wspomagająca badania kliniczne pacjentów z COVID-19 oraz leków wspomagających zwalczanie COVID-19 mogących powodować arytmie.

W IV kwartale 2020 roku zostały zakończone prace nad PocketECG IV - czwartą generacją systemu PocketECG. PocketECG IV jest wielokanałowym, najbardziej zaawansowanym diagnostycznie urządzeniem do monitoringu arytmii i zmian w EKG. Czwarta

generacja umożliwia przede wszystkim łączenie urządzenia PocketECG po paśmie LTE umożliwiając bardziej wydajne przesyłanie ciągłego sygnału EKG. Ukończono również prace nad PocketECG Connect, czyli oprogramowaniem umożliwiającym kompleksową integrację serwerów z infrastrukturą siecią szpitala. PocketECG Connect pozwala eliminować błędy w wypełnianiu danych pacjenta oraz znacząco ułatwia lekarzom dostęp do raportów poprzez umieszczenie ich w systemie szpitalnym.

Prace rozwojowe w realizacji

Grupa prowadzi szereg prac rozwojowych w zakresie udoskonalania obecnych produktów i usług oraz prowadzi prace nad nowymi rozwiązaniami. Głównymi kosztami aktywowanymi w ramach niezakończonych prac rozwojowych są koszty wynagrodzeń pracowników działu badań i rozwoju.

Obecnie kluczowe nowe projekty rozwojowe to:

- ECG TechBot - oprogramowanie wykorzystujące zestaw algorytmów do automatycznej analizy i interpretacji sygnału EKG w oparciu o metody *deep learning*;

W ramach projektu ECG TechBot zespół badawczy kontynuował prace nad zestawem algorytmów do automatycznej analizy i interpretacji sygnału EKG (algorytmy do analizy rytmu, klasyfikacji morfologii, detekcji załamek). Realizacja projektu ECG TechBot ma umożliwić pełną automatyzację weryfikacji analizy i interpretacji badania EKG. Zestaw opracowanych algorytmów pozwoli na weryfikację analizy rytmu serca i klasyfikację morfologii. Zmniejszy to ryzyko błędów ludzkich przy weryfikacji analizy sygnału EKG oraz zoptymalizuje prace centrum monitoringu.

ECG TechBot jest współfinansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) ze środków publicznych. Szacowany, całkowity koszt realizacji projektu, jak również całkowita kwota kosztów kwalifikowalnych wynosi 11.188 tys. zł, przy czym maksymalna wartość dofinansowania została ustalona na poziomie 6.335 tys. zł.

- PatchECG – urządzenie umożliwiające jedno-kanałowy monitoring offline;

W odpowiedzi na potrzeby amerykańskiego rynku Grupa zdecydowała uzupełnić ofertę o urządzenie PatchECG. Urządzenie jest ograniczone do 1 kanału EKG i funkcjonalnie nakierowane będzie głównie na łatwość użycia i jednocześnie dostarczenie dobrych danych ilościowych na przestrzeni 7-14 dni. Najpowszechniejsze zastosowanie urządzenia przewidywane jest w diagnostyce migotania przedsionków i arytmii, dla których monitoring na bieżąco nie jest wymagany i interwencja podczas monitoringu nie jest istotna, oraz dla badań, które nie wymagają kilku kanałów EKG. Urządzenie PatchECG dostarcza rozwiązania, na które istnieje refundacja na rynku amerykańskim. Obecnie prowadzone są dodatkowe badania i testy urządzenia na potrzeby trwającej oceny wniosku 510(k) przez FDA.

- PocketECG CRS – urządzenie i system do rehabilitacji kardiologicznej;

W 2020 roku kontynuowane są prace nad rozwojem funkcjonalnym systemu do zdalnej rehabilitacji kardiologicznej PocketECG CRS. W 2019 roku Grupa otrzymała homologację kanadyjskiej rządowej instytucji ds. publicznej opieki zdrowotnej („Health Canada”) na system PocketECG CRS. Dzięki otrzymanej homologacji, Grupa będzie kontynuować działania zmierzające do komercjalizacji nowego systemu w Kanadzie. W czwartym kwartale 2019 roku została podpisana umowa użyczenia urządzeń. W odniesieniu do PocketECG CRS, potencjał rynku USA, Kanady, Indii oraz Polski pozwoli w najbliższych okresach na komercjalizację produktu oraz wygenerowania odpowiednich przepływów na pokrycie poniesionych nakładów.

- NextGen – nowa wersja oprogramowania dla PocketECG;

W ramach prac rozwojowych prowadzone są prace nad nowym oprogramowaniem dla PocketECG (tzw. NextGen). Dostarczenie nowej generacji oprogramowania PocketECG ma zapewnić zwiększoną produktywność analizy EKG, zwiększoną produktywność dalszego rozwoju oprogramowania i stanowić będzie bazę do dodawania funkcjonalności dla innych grup użytkowników.

Poza produktami opisanymi powyżej prowadzone są ciągłe prace nad kolejnymi nowymi funkcjonalnościami obecnego systemu PocketECG, które pozwolą na utrzymanie przewagi technologicznej nad konkurencyjnymi rozwiązaniami.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	2 442	27 454	2 143	653	24 049	56 741
Zwiększenia	-	5 286	1 021	-	513	6 820
Zmniejszenia	(376)	(667)	(411)	-	-	(1 454)
Zmiana stanu zapasów	-	2 205	-	-	-	2 205
Różnice kursowe	129	1 198	127	-	1 256	2 710
Wartość brutto na dzień 30.09.2021	2 195	35 476	2 879	653	25 818	67 022
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021	1 140	18 582	2 218	331	10 935	33 205
Amortyzacja	218	2 546	298	43	3 694	6 798
Zmniejszenia	(141)	(22)	(300)	-	-	(464)
Różnice kursowe	62	1 004	92	-	601	1 759
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2021	1 279	22 109	2 307	374	15 229	41 299
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	1 302	8 873	(75)	322	13 114	23 535
Na dzień 30.09.2021	916	13 367	572	279	10 589	25 723

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	2 442	27 454	2 143	653	24 049	56 741
Zwiększenia	-	2 145	1 021	-	513	3 679
Zmniejszenia	(376)	(667)	(22)	-	-	(1 065)
Zmiana stanu zapasów	-	942	-	-	-	942
Różnice kursowe	25	235	24	-	242	526
Wartość brutto na dzień 30.06.2021	2 091	30 109	3 166	653	24 804	60 823
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2021	1 140	18 582	2 218	331	10 935	33 206
Amortyzacja	138	1 555	248	32	2 374	4 347
Zmniejszenia	(141)	(22)	(22)	-	-	(185)
Różnice kursowe	12	193	18	-	115	338
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2021	1 149	20 308	2 462	363	13 424	37 706
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	1 302	8 872	(75)	322	13 114	23 535
Na dzień 30.06.2021	942	9 801	704	290	11 380	23 117

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	2 470	27 280	2 188	653	24 374	56 965
Zwiększenia	-	1 869	6	-	-	1 875
Zmniejszenia	(6)	(57)	(30)	-	(114)	(207)
Zmiana stanu zapasów	-	(1 453)	-	-	-	(1 453)
Różnice kursowe	(22)	(185)	(21)	-	(211)	(439)
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	2 442	27 454	2 143	653	24 049	56 741
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	877	15 819	1 992	266	6 305	25 259
Amortyzacja	273	2 948	267	65	4 692	8 245
Zmniejszenia	(2)	(40)	(28)	-	-	(70)
Różnice kursowe	(8)	(145)	(14)	-	(62)	(229)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020	1 140	18 582	2 218	331	10 935	33 206
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2020	1 593	11 460	196	387	18 069	31 705
Na dzień 31.12.2020	1 302	8 872	(75)	322	13 114	23 535
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	2 470	27 280	2 188	653	24 374	56 965
Zwiększenia	-	937	-	-	-	937
Zmniejszenia	(6)	(58)	(31)	-	(114)	(210)
Zmiana stanu zapasów	-	(1 530)	-	-	-	(1 530)
Różnice kursowe	37	321	37	-	365	760
Wartość brutto na dzień 30.09.2020	2 501	26 950	2 194	653	24 625	56 924
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2020	877	15 819	1 992	266	6 305	25 259
Amortyzacja	211	2 219	214	49	3 599	6 291
Zmniejszenia	(2)	(41)	(29)	-	-	(72)
Różnice kursowe	13	250	25	-	108	396
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2020	1 099	18 247	2 202	315	10 011	31 874
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2020	1 593	11 461	196	387	18 069	31 705
Na dzień 30.09.2020	1 402	8 703	(8)	338	14 614	25 050

Ujmowanie urządzeń PocketECG na poziomie skonsolidowanym

Z punktu widzenia Grupy urządzenia PocketECG, które służą do świadczenia usług medycznych przez spółki Grupy spełniają definicję środków trwałych i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się je w środkach trwałych, w kategorii Maszyny i urządzenia. Komponenty służące do wytworzenia tych urządzeń, które na poziomie Jednostki Dominującej ujmowane są jako zapasy, z punktu widzenia Grupy Kapitałowej stanowią środki trwałe w budowie i ujmowane są w kategorii Maszyny i urządzenia. Wartość środków trwałych w budowie wynosiła 6.510 tys. zł.

Prawo do użytkowania (MSSF 16)

Spółka wdrożyła MSSF 16 „Leasing” od 1 stycznia 2019 roku. W wyniku zastosowania tego standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku rozpoznano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo w postaci prawa do użytkowania. Spółka identyfikuje dwie główne kategorie umów leasingu: nieruchomości (wynajmowane biura) oraz pozostałe najmy (samochody). Umowy leasingowe Grupy nie podlegały modyfikacji w następstwie skutków pandemii COVID-19.

15. Aktywa finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Udziały	162	162	200	200
Aktywa finansowe	162	162	200	200
w tym część długoterminowa	162	162	200	200
w tym część krótkoterminowa	-	-	-	-

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	21 402	21 010	16 161	17 764
Należności budżetowe	3 652	4 343	6 043	844
Należności pozostałe	112	99	105	200
Rozliczenia międzyokresowe	2 376	2 972	2 235	2 409
	27 542	28 424	24 544	21 217
Długoterminowe	31	56	-	-
Krótkoterminowe	27 511	28 367	24 544	21 217

Blisko 100% należności to należności wyrażone w walutach obcych, głównie w USD. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	13 264	-	13 264
przeterminowane od 1 do 30 dni	1 709	-	1 709
przeterminowane od 31 do 60 dni	1 706	-	1 706
przeterminowane powyżej 61 dni	13 857	9 134	4 723
	30 536	9 134	21 402

Należności rozpoznane przez Grupę w USA w stosunku do ubezpieczycieli refundujących wynagrodzenie za usługi są szacowane na podstawie rzeczywistego spływu środków pieniężnych do Grupy. Historyczne analizy płatności za usługi pozwoliły oszacować, iż przeciętny okres spłaty należności za świadczone usługi wynosi do 9 miesięcy. Po tym okresie wszelkie niespłacone należności obejmowane są odpisem aktualizującym. Zgodnie z polityką rachunkowości, odpis aktualizujący szacowanych płatności od ubezpieczycieli odnoszony jest bezpośrednio w kwotę przychodów ze sprzedaży usług medycznych, zmniejszając ich wartość.

Wartość godziwa należności jest zbliżona do ich wartości księgowej. Łączna wartość należności z tytułu dostaw i usług po terminie płatności, która nie została objęta odpisem aktualizującym wynosi na dzień 30 września 2021 roku 8.139 tys. zł. Zgodnie z wyżej wymienionymi analizami Grupa oczekuje, że należności te zostaną zapłacone, a część nie zapłacona zostanie objęta odpisem zgodnie z dotychczasową praktyką Grupy i przyjętymi zasadami rachunkowości.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kasa	10	10	7	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 496	15 705	15 767	29 072
Lokaty krótkoterminowe	423	423	423	3 623
	7 929	16 138	16 197	32 705

18. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji		% w ogólnej		Zmiana
	(szt.) na dzień 15.11.2021	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	liczbie głosów	01.10.2021- 15.11.2021
Fundusze zarządzane przez NN PTE, w tym NN OFE	540 586	12,49%	540 586	12,49%	bez zmian
Marek Dziubiński	480 000	11,09%	480 000	11,09%	bez zmian
PZU OFE ¹	515 689	11,92%	515 689	11,92%	bez zmian
MIRI Capital	520 238	12,02%	520 238	12,02%	+2 200
Pozostali akcjonariusze	2 271 316	52,48%	2 271 316	52,48%	-2 200
LICZBA AKCJI OGÓŁEM	4 327 829	100,00%	4 327 829	100,00%	

1) Informacja na podstawie liczby akcji zarejestrowanych przez podmiot na NWZ z dnia 26 października 2021 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku Jednostka Dominująca nie dokonała nabycia akcji własnych i nie posiada żadnych akcji własnych.

Po dniu bilansowym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Medicalgorithmics S.A. poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H. Kapitał zakładowy Spółki podwyższa się o kwotę nie niższą niż 0,10 zł, ale nie wyższą niż 86 556,50 zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 865.565 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii H. Więcej informacji na temat emisji akcji znajduje się w raporcie bieżącym nr 43/2021 z dnia 26 października 2021 roku.

19. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Zysk/(strata) za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. zł)	(4 218)	(12 919)	(7 901)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. akcji)	4 138	4 138	4 074
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk/(strata) netto/średnioważona liczba akcji)	(1,02)	(3,12)	(1,94)
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk/(strata) netto/średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	(1,02)	(3,12)	(1,94)

20. Kredyty i pożyczki

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	23	41	27	16
Pożyczka PPP w ramach "Cares Act"	7 985	7 607	12 009	12 352
Kredyty i pożyczki	10 508	12 648	3 020	10 523
	18 516	20 296	15 056	22 891
w tym długoterminowe	8 011	7 653	12 128	17 758
w tym krótkoterminowe	10 505	12 643	2 928	5 133

W związku z przewidywanym spadkiem przychodów spółka Medi-Lynx, wystąpiła z wnioskiem o preferencyjną pożyczkę w ramach wsparcia „CARES Act” ustanowionego przez kongres USA. W ramach pożyczki, w kwietniu 2020 roku Medi-Lynx pozyskała od JPMorgan Chase Bank środki w wysokości 3,2 mln USD, które zgodnie z zapisami „CARES Act” mogą być wykorzystywane do finansowania wybranych obszarów działalności operacyjnej, w tym głównie na finansowanie wynagrodzeń. Zgodnie z zapisami „CARES Act” pożyczka jest bezwrotna, jeśli została wykorzystana na koszty kwalifikowalne zgodnie z ustawą. W II kwartale 2021 roku spółka Medi-Lynx otrzymała potwierdzenie, że amerykańska agencja rządowa Small Business Administration zatwierdziła całkowite umorzenie pożyczki w kwocie 3,2 mln USD wraz z naliczonymi odsetkami. Konsekwencją umorzenia pożyczki jest jednorazowe rozpoznanie kwoty 3,2 mln USD (ok. 12,1 mln PLN) w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 roku w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

W dniu 23 marca 2021 roku spółka zależna Medi-Lynx otrzymała drugą pożyczkę w ramach programu ochrony wypłat (Paycheck Protection Program) w kwocie 2,0 mln USD. Środki z tej pożyczki wpłynęły do Grupy z końcem marca 2021 roku i zostaną wykorzystane na finansowanie niektórych działań operacyjnych, w tym finansowanie wynagrodzeń. Zgodnie z ustawą „CARES Act”, część albo cała pożyczka jest bezzwrotna, jeśli zostanie wykorzystana na koszty kwalifikowalne zgodnie z ustawą. Pozostała część pożyczki, o ile będzie do zwrotu, zostanie spłacona w ciągu 60 miesięcy i jest oprocentowana 1% w skali roku.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu będzie stopniowo obniżany, w terminie 24 miesięcy. Oprocentowanie będzie stanowiło sumę stawki referencyjnej WIBOR 1M oraz marży Banku. Na dzień bilansowy saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 10,4 mln zł. W związku z podpisaniem umowy kredytowej ustanowione zostało zabezpieczenie w formie notarialnego oświadczenia Spółki o poddaniu się na rzecz Banku rygorowi egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy do maksymalnej kwoty 25,6 mln zł. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi gwarancja w kwocie 12,8 mln zł z terminem do dnia 28 lutego 2023 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

W ocenie Zarządu zawarcie przedmiotowej umowy kredytu umożliwi Spółce zoptymalizowanie, uelastycznienie oraz dostosowanie struktury finansowania do bieżącej sytuacji operacyjnej Spółki.

21. Inne zobowiązania finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx	8 652	9 061	9 881	8 153
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 525	12 364	14 445	16 046
Zobowiązania finansowe	20 177	21 425	24 326	24 199
w tym długoterminowe	12 604	13 942	17 182	10 762
w tym krótkoterminowe	7 573	7 483	7 144	13 437

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązanie z tytułu weksla wobec sprzedającego udziały Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC, tj. Medi-Lynx Monitoring. Weksel zabezpieczony jest zastawem na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx.

W dniu 31 grudnia 2020 roku spółka Medicalgorithmics US Holding Corporation, za pośrednictwem której Spółka była właścicielem 75% udziałów w Medi-Lynx, zawarła umowę dotyczącą nabycia pozostałych 25% udziałów w Medi-Lynx będących dotychczas poza kontrolą Spółki. Sprzedającym udziały był Medi-Lynx Monitoring Inc., w której całość udziałów posiada Pan Andrew Bogdan. Strony w drodze negocjacji ustaliły cenę nabycia 25% udziałów w Medi-Lynx na 0,5 mln USD (1,9 mln zł).

Częścią zawartej Umowy jest porozumienie dotyczące warunków spłaty istniejącego zobowiązania Medicalgorithmics US Holding Corporation z tytułu weksla wobec Sprzedającego z tytułu nabycia 75% udziałów w Medi-Lynx w dniu 30 marca 2016 roku, którego wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła ok. 2,0 mln USD (7,9 mln zł) plus należne odsetki. W toku negocjacji strony ustaliły, że wcześniejsze zobowiązanie wekslowe wraz z ceną nabycia pozostałych udziałów zostaną zapłacone przez Spółkę w 48 miesięcznych ratach. Zobowiązania są oprocentowane stałą stopą procentową. Na dzień 30 września 2021 roku do spłaty pozostało 2,2 mln USD (8,9 mln PLN).

Zobowiązania z tytułu leasingu rozpoznanych praw do użytkowania (MSSF 16)

W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa jako leasingobiorca ujęła zobowiązania z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych oraz ujęła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 249	4 307	3 445	3 035
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 287	10 126	8 440	8 918
Zobowiązania budżetowe	1 394	1 359	1 535	1 371
Pozostałe zobowiązania	118	176	168	-
	18 048	15 968	13 588	13 324
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	100	89	40	41

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Dotacje	2 517	2 131	1 593	1 433
Zaliczka Medicare	6 928	8 586	10 323	10 618
Pozostałe	5 527	3 686	2 809	3 505
	14 972	14 403	14 725	15 556
w tym długoterminowe	2 517	2 132	1 279	5 449
w tym krótkoterminowe	12 455	12 271	13 446	10 107

W I półroczu 2020 roku, w celu wsparcia bieżącej płynności Medi-Lynx, ubezpieczyciel publiczny Medicare wypłacił 2,7 mln USD w formie zaliczki za usługi. Kwota ta ma być rozliczona z należnościami za badania świadczone na rzecz Medicare zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat w wysokości określonego procentu płatności Medicare należnych Medi-Lynx. Po tym terminie niewykorzystane saldo podlega zwrotowi do Medicare w terminie 29 miesięcy. W okresie 9 miesięcy 2021 roku rozliczone zostało 1,0 mln USD.

23. Zobowiązania warunkowe

Jednostka Dominująca jest stroną umów o dofinansowanie z funduszy unijnych projektów inwestycyjnych ukierunkowanych na prace rozwojowe oferowanych produktów i usług. W przypadku niedopełnienia warunków realizacji prac rozwojowych może wystąpić ryzyko zwrotu otrzymanych dotacji. Otrzymane dotacje są zabezpieczone wekslami. Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko zostało ocenione jako wątpliwe. Jednostka Dominująca realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Jednostka Dominująca zabezpiecza weksel własny oprocentowany spółki zależnej MDG HoldCo z siedzibą w Stanach Zjednoczonych wystawiony na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc. jako zapłata za zakup udziałów w Medi-Lynx. Weksel zabezpieczony jest zastawem na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx.

Dnia 16 lipca 2018 roku Medicalgorithmics S.A. zabezpieczyło nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją bankową, na łączną kwotę 404 tys. zł, zobowiązania Spółki wynikające z umowy najmu powierzchni użytkowych w budynku przy Al. Jerozolimskich 81 w Warszawie. Beneficjentem gwarancji jest Central Tower 81 Sp. z o.o. (wynajmujący). Gwarancja jest ważna w okresie od dnia jej wystawienia do 30 sierpnia 2024 roku.

W dniu 4 grudnia 2020 roku spółka Medicalgorithmics S.A. uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu będzie stopniowo obniżany, w terminie 24 miesięcy. Oprocentowanie będzie stanowiło sumę stawki referencyjnej WIBOR 1M oraz marży Banku. Na dzień bilansowy saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 10,4 mln zł. W związku z podpisaniem umowy kredytowej ustanowione zostało zabezpieczenie w formie notarialnego oświadczenia Spółki o poddaniu się na rzecz Banku rygorowi egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy do maksymalnej kwoty 25,6 mln zł. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi gwarancja w kwocie 12,8 mln zł z terminem do dnia 28 lutego 2023 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

W dniu 21 stycznia 2021 roku spółka Medi-Lynx została wskazana jako jedna z pozwanych stron w postępowaniu sądowym toczącym się przed Sądem Okręgowym w Tennessee dla trzynastego okręgu sądowego w Cookeville, w związku z pozwem dotyczącym niewłaściwej opieki zdrowotnej i monitorowania stanu serca pacjenta. Po wstępnym przeglądzie dokumentacji dowodowej Zarząd stoi na stanowisku, że w spółce Medi-Lynx została zachowana należyta staranność w procesie monitorowania arytmii, w związku z czym ryzyko, że spółka będzie zobowiązana do zapłaty odszkodowania, jest niewielkie. Dodatkowo Medi-Lynx jest zabezpieczony polisą ubezpieczeniową, która pokryłaby potencjalne szkody, gdyby zostały zasądzone, do 5 mln USD. Wartość szkody nie została określona w pozwie i ze względu na wczesną fazę procesu trudno jest precyzyjnie określić jej wartość. Zgodnie z informacją prawnika reprezentującego spółkę Medi-Lynx, zwyczajowo tego typu sprawy mogą przekroczyć wartość 1 mln USD plus koszty procesowe ok. 150-175 tys. USD.

W lutym 2021 roku do Sądu Okręgowego w hrabstwie Collin w Teksasie wniesiono pozew, zarzucając, że Medi-Lynx nie zapłacił w pełni za dostarczone towary i usługi. Roszczenie dotyczy odszkodowania w wysokości 262,4 tys. USD plus niezapłacone odsetki i koszty obsługi prawnej. Zarząd Medi-Lynx jest zdania, że dostarczony produkt nie był zgodny z zamówieniem i umową na tej podstawie uważa, że skarga jest bezpodstawna.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między

organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Grupa Kapitałowa podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Organy podatkowe mają prawo dokonywania kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej. W ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, mogą nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe wraz z odsetkami i innymi karami.

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za 2018 rok, w 2018 roku miała miejsce kontrola podatkowa przeprowadzona przez Urząd Kontroli Rachunków Publicznych w Teksasie, w wyniku której stwierdzono potencjalne zobowiązanie po stronie Medi-Lynx z tytułu podatków od sprzedaży i podatku akcyzowego za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 grudnia 2017 w wysokości 2,1 mln USD (kwota uwzględnia naliczone odsetki).

Grupa otrzymała opinię doradców podatkowych, która wskazała na istotne nieprawidłowości w ustaleniach urzędu dotyczących znacznej części potencjalnego zobowiązania podatkowego (1,7 mln USD). Na podstawie opinii doradców podatkowych, Zarząd Spółki podjął decyzję o ujęciu w wyniku finansowym 2018 roku kosztu dotyczącego niekwestionowanej przez Grupę części zobowiązania podatkowego wynoszącego 0,4 mln USD. Zobowiązanie to zostało uregulowane przez Medi-Lynx w trzecim kwartale 2018 roku. Z uwagi na znaczące wątpliwości co do prawidłowości ustaleń urzędu, Zarząd zdecydował o złożeniu wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczącej kwestionowanej części zobowiązania oraz o nie zawiązywaniu rezerwy dotyczącej tej części (więcej informacji na ten temat zawarto w raporcie bieżącym nr 30/2018 oraz 31/2018 z dnia 21 sierpnia 2018 roku).

Zgodnie z raportem bieżącym nr 24/2021, w II kwartale 2021 roku postępowanie przed Urzędem Kontroli Rachunków Publicznych w Teksasie zakończyło się i Urząd obronił swoje stanowisko w sprawie. W związku z negatywnym dla Spółki rozstrzygnięciem Urzędu, Medi-Lynx analizuje możliwe dalsze kroki w niniejszej sprawie, w tym rozważa skorzystanie z prawa do odwołania się do sądu rejonowego w Travis County, Texas. Taka droga postępowania jest zgodna z posiadaną przez Medi-Lynx opinią doradców podatkowych w sprawie ustaleń Urzędu Kontroli Rachunków Publicznych w Teksasie. Przedmiotem orzeczenia sądowego będzie zasadność roszczeń Urzędu.

W przypadku negatywnego dla Spółki orzeczenia sądu, Medi-Lynx zobowiązana będzie do uregulowania spornej kwoty podatku w wysokości ok. 1,7 mln USD, przy czym kwota ta odnosi się jedynie do okresu, za który została przeprowadzona kontrola podatkowa, to jest od 1 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2017 roku. W konsekwencji możliwe jest rozpoczęcie kontroli rozliczeń za lata kolejne 2018 – 2020.

W lipcu 2021 roku, spółka Medi-Lynx otrzymała informację z Urzędu Kontroli Rachunków Publicznych w Teksasie, że w celu ochrony interesu stanu zostały ustanowiony zastaw na aktywach spółki opiewający na kwotę 1,5 mln USD.

Zgodnie z opinią doradców podatkowych prawdopodobieństwo wygrania sprawy jest większe aniżeli 50% i w związku z tym na tym etapie Spółka nie planuje zawiązywać rezerwy na sporną kwotę, zarówno za okres audytowany, jak i za lata kolejne.

W ocenie Zarządu nie wystąpiły inne okoliczności, które mogłyby prowadzić do istotnych zobowiązań z tytułu podatków.

24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Zarówno działalność Jednostki Dominującej, jak i spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics nie podlega sezonowości ani też cykliczności. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że liczba badań medycznych zleczanych przez lekarzy w Stanach Zjednoczonych (mająca wpływ na liczbę wykonywanych badań i tym samym na przychody jednostki zależnej Medi-Lynx) w trakcie roku może podlegać wahaniom. Niższy wolumen zleczanych badań przypada w okresach urlopowych oraz w okolicach popularnych świąt (Święta Bożego Narodzenia, Dzień Niepodległości, Święto Dziękczynienia). Przeanalizowane dane pokazują, że liczba badań wykonywanych w czerwcu, lipcu, listopadzie oraz grudniu odchyła się od kilku do kilkunastu procent in minus w stosunku do średnich miesięcznych, z kolei w najlepszych miesiącach wiosennych oraz jesiennych zauważyć można analogiczne odchylenia in plus.

25. Emisja papierów wartościowych

W badanym okresie Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych. Po dniu bilansowym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Medicalgorithmics S.A. poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H. Kapitał zakładowy Spółki podwyższa się o kwotę nie niższą niż 0,10 zł, ale nie wyższą niż 86 556,50 zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 865.565 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii H. Więcej informacji na temat emisji akcji znajduje się raporcie bieżącym nr 43/2021 z dnia 26 października 2021 roku.

26. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Poniższa tabela przedstawia akcje Jednostki Dominującej będące w posiadaniu, pośrednio lub bezpośrednio, członków Zarządu lub Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu, wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu rocznego Jednostki Dominującej. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Osoba	Funkcja pełniona w organach Emitenta	Liczba akcji posiadanych bezpośrednio	Liczba akcji posiadanych pośrednio ¹	Zmiana w okresie 01.10.2021-15.11.2021
Maciej Gamrot	Członek Zarządu ds. Finansowych	-	-	Bez zmian
Jarosław Jerzakowski	Członek Zarządu	-	-	Bez zmian
Peter G. Pellerito	Członek Zarządu	-	-	Bez zmian
Marek Dziubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	480 000	-	Bez zmian
Michał Wnorowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Stanisław Borkowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Anna Sobocka	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Brandon von Tobel	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Martin Jasinski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Andrzej Gładysz	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Grzegorz Janas	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Werner Engelhardt	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian

1) Przez pośrednie posiadanie akcji przez daną osobę rozumie się zaangażowanie danej osoby w podmiot posiadający bezpośrednio akcje, zaangażowanie to nie jest równoznaczne ze statusem podmiotu dominującego wobec podmiotu posiadającego bezpośrednio akcje.

27. Informacje dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 15 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę nr 15/06/2021 o przeznaczeniu całości zysku netto wykazanego w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku na kapitał zapasowy Medicalgorithmics S.A.

W dniu 12 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę nr 15/08/2020 o przeznaczeniu całości zysku netto wykazanego w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku na kapitał zapasowy Medicalgorithmics S.A.

28. Transakcje z kadrą kierowniczą

W trakcie okresu sprawozdawczego Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pobrały następujące wynagrodzenia:

	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Wynagrodzenia Członków Zarządu	3 767	3 192
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	361	329

W okresie sprawozdawczym oraz w danych porównywalnych uwzględniono wynagrodzenie zasadnicze oraz naliczone w danym okresie premie Członka Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu pracy oraz zasiadania w organach zarządczych spółki zależnej Medi-Lynx LLC w USA.

29. Zwiększy opis istotnych dokonań lub niepowodzeń, wraz z opisem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa kontynuowała realizację strategii, opierając działalność o innowacyjny system PocketECG. Skonsolidowane przychody Grupy obejmują głównie:

- przychody ze świadczonych usług medycznych generowane przez Medi-Lynx, MDG Polska oraz MDG India;
- przychody abonamentowe osiągnięte przez Medicalgorithmics S.A. pochodzące ze współpracy z partnerami strategicznymi, z wyłączeniem Medi-Lynx oraz pozostałych spółek zależnych;
- przychody ze sprzedaży urządzeń PocketECG, z wyłączeniem Medi-Lynx oraz pozostałych spółek zależnych.

Przychody Medi-Lynx są pochodną liczby wykonanych usług diagnostycznych w danym okresie oraz stawki refundacyjnej na badania (w przypadku podpisanych umów z ubezpieczycielami - „in-network”) lub wysokości płatności umownych za daną procedurę (w przypadku współpracy z ubezpieczycielami, z którymi Spółka nie posiada podpisanych umów, tzw. „out-of-network”). Jednostka Dominująca działa natomiast w modelu abonamentowym, co oznacza, że czerpie przychody ze sprzedaży urządzeń, a następnie z pobierania abonamentu za ich używanie oraz korzystanie ze związanej z nimi infrastruktury software’owej i serwerowej.

W poniższej tabeli przedstawiono najważniejsze pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 i 2020 roku.

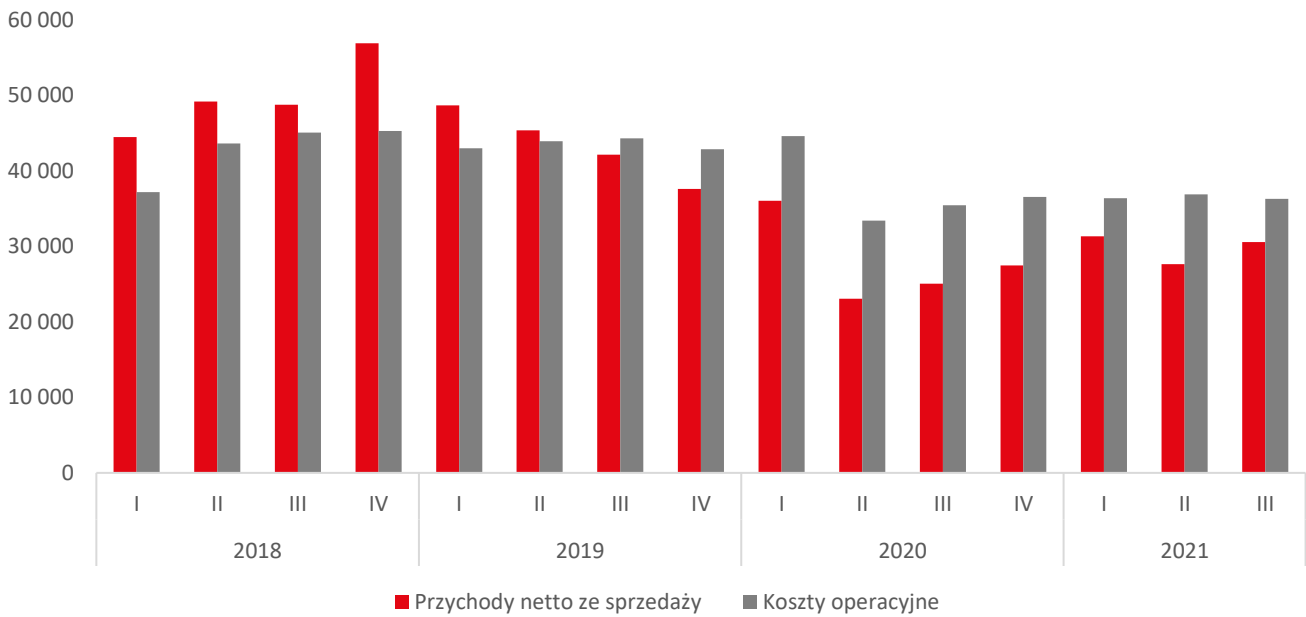
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	89 627	84 257	5 370	6%
Koszty działalności operacyjnej	109 643	113 503	(3 860)	(3%)
Strata na sprzedaży	(20 016)	(29 246)	9 230	(32%)
Pozostałe przychody operacyjne netto	5 491	4 008	1 483	37%
Strata na działalności operacyjnej	(14 524)	(25 238)	10 714	(42%)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	1 856	(1 281)	3 137	(245%)
Strata przed opodatkowaniem	(12 668)	(26 519)	13 851	(52%)
Strata netto, w tym:	(4 219)	(18 969)	14 750	(78%)
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(4 218)	(7 901)	3 683	(47%)
Strata netto przypadająca na udziały niedające kontroli	(1)	(11 068)	11 067	(100%)
EBITDA	(1 740)	(13 339)	11 599	(87%)

Przychody ze sprzedaży

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 89,6 mln zł i zwiększyły się o (+6%) w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Wzrost ten jest spowodowany lepszymi wynikami sprzedażowymi spółki Medi-Lynx, wynikającymi głównie ze wzrostu wolumenu wykonywanych badań. Pozytywny wpływ został częściowo skompensowany przez spadek średnich stawek za badanie, które nastąpiło przede wszystkim w konsekwencji znaczących postępów w procesie zmiany modelu biznesowego, w ramach którego podpisywane są długoterminowe umowy z ubezpieczycielami i kontraktowane są stawki za badanie. Zgodnie z wcześniejszymi założeniami, proces zmiany modelu biznesowego z „out-of network” na „in-network” przekłada się na mniejsze stawki za badanie, ale oczekuje się, iż w długim terminie pozwoli na istotne zwiększenie wolumenu badań.

Jednocześnie, w drugim kwartale 2021 roku zdecydowano o zawiązaniu dodatkowej rezerwy na część należności od jednego z głównych ubezpieczycieli, z którymi spółka podpisała kontrakt (-4,2 mln zł). Odpis dotyczy należności za usługi świadczone w okresie rozpoczęcia współpracy z tym ubezpieczycielem. Obecnie Zarząd Medi-Lynx prowadzi rozmowy i działania, których celem jest odzyskanie tych należności. Należności od tego ubezpieczyciela na usługi świadczone po tym okresie rozpoczęcia współpracy są regulowane zgodnie z założeniami Grupy.

Łączny wpływ opisanych powyżej czynników przełożył się na wzrost przychodów Grupy w ujęciu realnym (bez wpływu kursu USD/PLN) o 6,6 mln zł w porównaniu do 9 miesięcy 2020 roku. W wyniku spadku średniego kursu USD/PLN przychody spadły o 2,3 mln zł. Wzrost przychodów od jednostek niepowiązanych zanotowano w Jednostce Dominującej (+0,9 mln zł) oraz w spółce Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. (+0,3 mln zł). Przychody ze sprzedaży spółki Medicalgorithmics India spadły o (-0,1 mln zł) w porównaniu do analogicznego okresu 9 miesięcy 2020 roku.

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży Grupy oraz koszty operacyjne w poszczególnych kwartałach lat 2018-2021 (w tys. zł)


W okresie sprawozdawczym całość przychodów Grupy pochodziła ze sprzedaży systemu PocketECG, na które składały się przychody ze sprzedaży usług w kwocie 88,0 mln zł (81,2 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku) stanowiące blisko 98% całości przychodów oraz przychody ze sprzedaży urządzeń do podmiotów niepowiązanych, które wyniosły 1,6 mln zł (3,2 mln zł w okresie porównawczym). Zdecydowana większość przychodów, tak samo jak w roku poprzednim, była denominowana w dolarach amerykańskich.

Koszty działalności operacyjnej

W okresie sprawozdawczym koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 109,6 mln zł i spadły o (-3%) w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	Zmiana	Zmiana %
Zużycie surowców i materiałów	5 943	6 442	(499)	(8%)
Świadczenia pracownicze	62 875	68 621	(5 746)	(8%)
Amortyzacja	12 784	11 899	885	7%
Usługi obce	24 920	23 591	1 329	6%
Pozostałe	3 121	2 950	171	6%
RAZEM:	109 643	113 503	(3 860)	(3%)

Zużycie surowców i materiałów

Koszty zużycia surowców i materiałów spadły o (-8%) w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Na tę zmianę wpłynął niższy poziom sprzedaży urządzeń poza Grupę w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Jednocześnie osiągnięto dodatkowe oszczędności w spółce Medi-Lynx. Koszty zużycia surowców i materiałów pozostałych spółek Grupy pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych zmniejszyły się o ok. 5,7 mln zł (-8%) w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Na kształtowanie się kosztów świadczeń pracowniczych w analizowanym okresie wpływ miały głównie następujące czynniki:

- (1) spadek kosztów wynagrodzeń w spółce Medi-Lynx o 4,9 mln zł w wyniku zmniejszenia zatrudnienia w spółce Medi-Lynx. W związku z COVID-19, w celu optymalnego wykorzystania czasu pracy osób zatrudnionych, w marcu 2020 roku podjęto decyzję o zmniejszeniu wymiaru pracy. Ze względu na stabilizację sytuacji pandemicznej, zdecydowano o stopniowym przywracaniu podstawowego wymiaru pracy w kolejnych kwartałach, jednak w dalszym ciągu nie osiągnięto stanu zatrudnienia sprzed pandemii. Jednocześnie, w wyniku prowadzonych projektów reorganizacyjnych mających na celu m.in. wzrost efektywności i optymalizację kosztowe, podjęto decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia w Medi-Lynx w trzecim kwartale 2021 roku

- (2) zmiana średniego kursu dolara, która przełożyła się na spadek kosztów o ok. 1,6 mln zł;
- (3) w Jednostce Dominującej koszty świadczeń pracowniczych zwiększyły się o ok. 0,7 mln zł;
- (4) w spółce Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. koszty pracownicze uległy zwiększeniu o ok. 0,1 mln zł.

Koszty świadczeń pracowniczych stanowią najbardziej istotną pozycję w strukturze kosztów działalności operacyjnej Grupy (57%). Wysoki udział kosztów świadczeń pracowniczych wynika z charakteru działalności Grupy, której głównym zasobem są ludzie. Zarówno na poziomie Jednostki Dominującej, gdzie większość zatrudnionych stanowią informatycy i inżynierowie produkcji, jak i na poziomie jednostki zależnej, gdzie zatrudnieni są m.in. technicy EKG oraz specjaliści ds. obsługi klienta i sprzedaży, działalność jest oparta na kapitale ludzkim.

Amortyzacja

W okresie 9 miesięcy 2021 roku widoczny jest wzrost o 0,9 mln zł (+7%) kosztów amortyzacji w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Amortyzacja stanowi obecnie blisko 12% całości kosztów operacyjnych.

Najbardziej istotną część kosztu amortyzacji stanowi amortyzacja posiadanych przez Grupę baz klientów (rozpoznanych w wyniku finalnego rozliczenia ceny nabycia udziałów bazy klientów Medi-Lynx oraz nabytej w wyniku ugody z dnia 28 grudnia 2016 roku bazy klientów AMI/Spectocor). Bazy klientów są amortyzowane przez okres 20 lat, a koszt amortyzacji w 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 4,74 mln zł (4,58 mln zł w porównawczym okresie 2020 roku).

Dodatkowo, w związku z tym, że z punktu widzenia Grupy urządzenia PocketECG służące do świadczenia usług diagnostycznych przez spółki Grupy stanowią środki trwałe, koszt wyprodukowania tych urządzeń nie jest odnoszony jednorazowo w koszty zużycia surowców i materiałów, lecz amortyzowany przez okres 3 lat, odpowiadający oczekiwanemu cyklowi życia urządzeń. Łączny koszt z tego tytułu wyniósł w okresie 9 miesięcy 2021 roku 1,42 mln zł (w okresie porównawczym 1,2 mln zł).

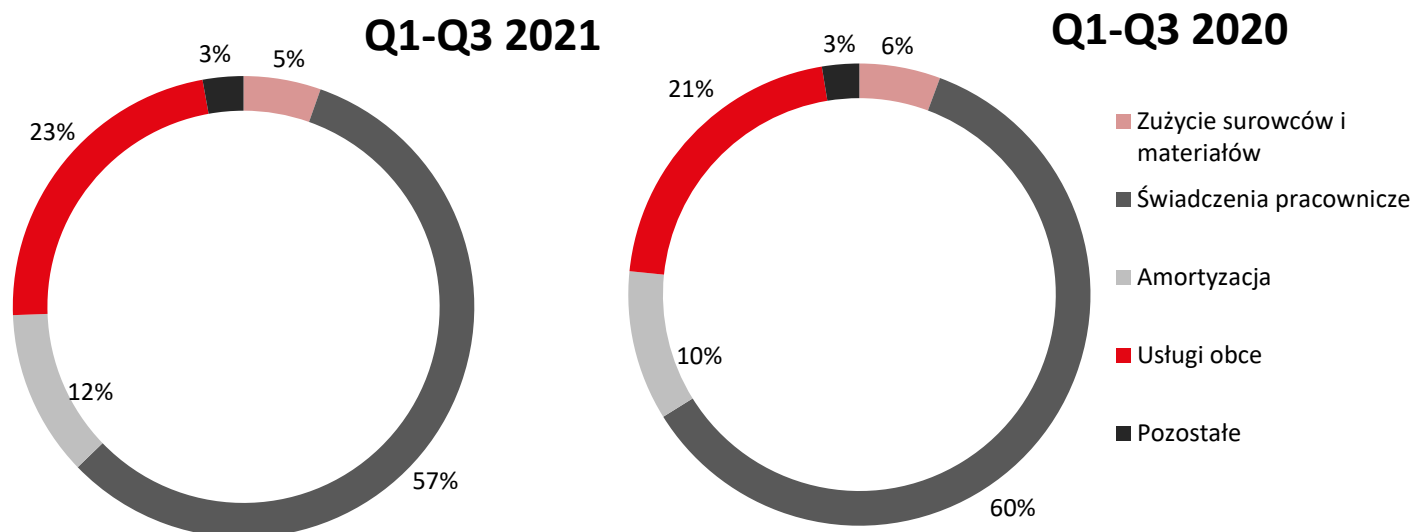
W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa ujęła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Prawo do użytkowania amortyzowane jest przez okres trwania umowy najmu, a koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 3,7 mln zł (w okresie porównawczym 3,4 mln zł).

Usługi obce

Usługi obce stanowią 23% kosztów operacyjnych Grupy, a ich poziom wzrósł o 6% w stosunku do okresu porównawczego i wyniósł 24,9 mln zł. Wśród kosztów usług obcych główne pozycje stanowią: usługi telekomunikacyjne i internetowe, usługi kurierskie i transportowe, usługi doradcze a także usługi marketingowe. Struktura kosztów usług obcych w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym została przedstawiona w nocie 9 niniejszego sprawozdania finansowego.

Porównując okres 9 miesięcy 2021 roku do analogicznego okresu 2020 roku, widoczny jest przede wszystkim istotny spadek kosztów usług serwisowych, usług marketingowych, pozostałych usług obcych oraz usług telekomunikacyjnych i internetowych. Istotny wzrost kosztów wystąpił na pozycjach usług doradczych, usług transportowych oraz usług monitorowania.

Wykres 2. Struktura kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 i 2020 roku (w %)



Zysk i rentowność

Strata netto wygenerowana w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniosła 4,2 mln zł. Pod wpływem czynników oddziałujących na przychody oraz koszty operacyjne, które zostały opisane w poprzednich punktach, Grupa odnotowała ujemną marżę na sprzedaży (-22% w okresie 9 miesięcy 2021 wobec -35% analogicznego okresu 2020 roku) oraz ujemną marżę EBITDA (-2% w okresie 9 miesięcy 2021 wobec -16% analogicznego okresu 2020 roku).

Pozytywny wpływ na wynik finansowy netto miało całkowite umorzenie pożyczki w kwocie 3,2 mln USD wraz z naliczonymi odsetkami, udzielonej Medi-Lynx w ramach programu ochrony wypłat (Paycheck Protection Program). Konsekwencją umorzenia pożyczki jest jednorazowe rozpoznanie kwoty 3,2 mln USD (ok. 12,1 mln zł) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 9 miesięcy 2021 roku w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Jednocześnie, na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd zidentyfikował przesłanki utraty wartości grupy aktywów w ramach zidentyfikowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU) oraz zaalokowanej wartości firmy rozpoznanej w wyniku nabycia spółki Medi-Lynx. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono utratę wartości wartości firmy i zaksięgowano odpis z tego tytułu w wysokości 6,7 mln zł.

Sytuacja majątkowa i finansowa

Na dzień 30 września 2021 roku suma bilansowa wyniosła 293,9 mln zł, co oznacza wzrost o 10,5 mln zł (+4%) w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień bilansowy suma aktywów trwałych wynosiła 258,4 mln zł, a ich udział w aktywach ogółem osiągnął 88%. Najbardziej istotną pozycję aktywów trwałych stanowiły wartości niematerialne i prawne, przede wszystkim bazy danych klientów (96,3 mln zł), wartość firmy rozpoznana w wyniku nabycia jednostek zależnych (82,9 mln zł) oraz nakłady na prace rozwojowe (18,1 mln zł). W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości na podstawie kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych spółki Medi-Lynx rozpoznano utratę wartości firmy i zaksięgowano odpis w wysokości -6,7 mln zł.

Aktywa trwałe wzrosły o 15,8 mln zł (+6%) w stosunku do 31 grudnia 2020 roku, czego przyczyną był przede wszystkim wzrost salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 11,3 mln zł, głównie w związku z rozpoznanem podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej 2021 roku. Z drugiej strony na zmniejszenie salda wpłynęła zmiana wartości netto wartości niematerialnych w wyniku naliczenia amortyzacji (-6,8 mln zł) oraz rozpoznania trwałej utraty wartości firmy (-6,7 mln zł). Spadek ten został częściowo skompensowany przez skapitalizowane w 2021 roku nakłady na prace rozwojowe (+4,5 mln zł) oraz różnice kursowe (+11,1 mln zł).

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 35,4 mln zł, co stanowiło spadek o 5,3 mln zł (-12%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na tę zmianę składa się głównie spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 8,3 mln zł oraz wzrost należności z tytułu dostaw i usług o 3,0 mln zł. Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem osiągnął 12%. Należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiły odpowiednio 78% i 22% aktywów obrotowych.

Na dzień 30 września 2021 roku kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniósł 211,4 mln zł, co oznacza wzrost o 4,0 mln zł (+2%) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Udział tej grupy pasywów w sumie bilansowej osiągnął 72%. Na zmianę kapitału własnego przypadającego na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej składała się strata poniesiona za okres 9 miesięcy 2021 roku (-4,2 mln zł), a także różnice kursowe wynikające ze wzrostu kursu dolara (+8,2 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 33,8 mln zł (11% sumy bilansowej), a główną pozycję w tej grupie pasywów stanowiły kredyty i pożyczki (8,0 mln zł) oraz inne zobowiązania finansowe (12,6 mln zł). Zobowiązania długoterminowe spadły o 5,1 mln zł (-13%) w stosunku do 31 grudnia 2020 roku, głównie za sprawą umorzenia otrzymanej pożyczki w ramach wsparcia „Cares Act” ustanowionego przez kongres USA (12,1 mln zł), otrzymania nowej pożyczki (+8,0 mln zł) oraz spadku zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu (-3,6 mln zł). Na wielkość zobowiązań długoterminowych miały również wpływ zmiany rozliczenia nabycia udziałów Medi-Lynx (-1,2 mln zł), wzrost rezerw i rozliczeń międzyokresowych (+2,4 mln zł) oraz zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego (+1,5 mln zł).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 48,7 mln zł (17% sumy bilansowej). Najbardziej istotną pozycję w tej grupie pasywów stanowiły kredyty i pożyczki (10,5 mln zł), zobowiązania z tytułu dostaw i usług (18,0 mln zł) oraz rozliczenia międzyokresowe (12,5 mln zł), w których ujęto zaliczkę za usługi otrzymaną od ubezpieczyciela publicznego Medicare (1,7 mln USD) w celu wsparcia bieżącej płynności Medi-Lynx. W krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych prezentowane są zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx (2,5 mln zł) oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (5,1 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 11,5 mln zł (+31%) w stosunku do 31 grudnia 2020 roku, głównie w wyniku korzystania z kredytu w rachunku bieżącym przez Jednostkę Dominującą – na dzień bilansowy saldo kredytu wyniosło 10,4 mln zł.

30. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych na okres, którego dotyczy niniejszy raport lub okresy przyszłe.

32. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Spółka jest stroną umów o dofinansowanie z funduszy unijnych projektów inwestycyjnych ukierunkowanych na prace rozwojowe oferowanych produktów i usług. W przypadku niedopełnienia warunków realizacji prac rozwojowych może wystąpić ryzyko zwrotu otrzymanych dotacji. Otrzymane dotacje są zabezpieczone weksłami. Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko zostało ocenione jako wątpliwe. Jednostka Dominująca realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Spółka zabezpiecza weksel własny oprocentowany spółki zależnej MDG HoldCo z siedzibą w Stanach Zjednoczonych wystawiony na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc. jako zapłata za zakup udziałów w Medi-Lynx. Weksel zabezpieczony jest zastawem na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx.

Dnia 16 lipca 2018 roku Medicalgorithmics S.A. zabezpieczyło nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją bankową, na łączną kwotę 404 tys. zł, zobowiązania Spółki wynikające z umowy najmu powierzchni użytkowych w budynku przy Al. Jerozolimskich 81 w Warszawie. Beneficjentem gwarancji jest Central Tower 81 Sp. z o.o. (wynajmujący). Gwarancja jest ważna w okresie od dnia jej wystawienia do 30 sierpnia 2024 roku.

W związku z podpisaniem umowy kredytowej ustanowione zostało zabezpieczenie w formie notarialnego oświadczenia Spółki o poddaniu się na rzecz Banku rygorowi egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy do maksymalnej kwoty 25 600 tys. zł. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi gwarancja w kwocie 12 800 tys. zł z terminem do dnia 28 lutego 2023 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

33. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy oraz dla oceny możliwość realizacji zobowiązań

Zarząd monitoruje ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych z realizacją zobowiązań. Zgodnie z założeniami, po przejściowym spadku przychodów ze sprzedaży oraz przepływów z działalności operacyjnej spowodowanym zmianą modelu biznesowego w USA oraz sytuacją pandemiczną na świecie, Grupa spodziewa się stopniowego zwiększenia się wolumenu świadczonych badań oraz poprawy przepływów pieniężnych. Oczekuje się, że wraz z rosnącym tempem szczepień sytuacja na rynku usług medycznych będzie się szybko poprawiać co przełoży się na wzrost liczby świadczonych przez Medi-Lynx badań. Sprzyjać temu będą również prawdopodobny wzrost liczby pacjentów ze schorzeniami kardiologicznymi w następstwie COVID-19 oraz fakt, że część pacjentów odkładała diagnostykę do momentu zaszczepienia.

Dotychczasowe projekcje finansowe zakładały sfinansowanie zmian, będących podstawą monetyzacji dokonującej się transformacji modelu biznesowego, z przepływów pieniężnych generowanych wzrostem liczby wykonywanych badań. W sytuacji dłuższej niż zakładanej transformacji ze względu m.in. na wpływ czynników zewnętrznych związanych z pandemią COVID-19, wolumen świadczonych badań i w konsekwencji wpływy pieniężne nie ukształtowały się na oczekiwanym poziomie i nie pozwoliły na zakładaną wcześniej poprawę rentowności działalności i płynności spółki Medi-Lynx jak i całej Grupy Kapitałowej.

W związku z powyższym Zarząd zaktualizował dla spółki Medi-Lynx plan finansowy za okres od lipca 2021 roku do grudnia 2024 roku oraz podjął związane z tym planem działania nakierowane na pozyskanie dodatkowych środków, których celem jest zapewnienie finansowania Spółki i możliwości kontynuacji strategii rozwoju oraz zabezpieczenie płynności Grupy. Równoległe kontynuowany będzie przegląd dostępnych dla Spółki opcji strategicznych. Zaktualizowany plan zakłada, że środki, które planuje pozyskać Spółka, zostaną spożytkowane przede wszystkim na intensyfikację działań sprzedażowych, między innymi poprzez zatrudnienie nowych sprzedawców na rynku amerykańskim. Dodatkowe finansowanie, wraz z równoległą rewizją ponoszonych przez spółki Emitenta kosztów operacyjnych, w ocenie Zarządu są najlepszą drogą do ochrony wartości aktywów Spółki i do monetyzacji dokonywanej transformacji modelu biznesowego.

W rezultacie, Zarząd podjął wielokierunkowe działania, których efektem może być pozyskanie środków finansowych. Dnia 26 października 2021 roku zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H. Jednocześnie, dnia 25 października 2021 roku Spółka otrzymała wstępną, niewiążącą ofertę objęcia akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym przez Pana Rafała Brzoskę. Rozpoczęcie negocjacji nie powoduje porzucenia zamiaru realizacji planów Zarządu

dotyczących pozyskania kapitału z emisji akcji serii H czy poszukiwania potencjalnych inwestorów mogących objąć obligacje Spółki. Więcej informacji na ten temat zawarto w części 4.1 Założenia kontynuacji działalności niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wymienione powyżej źródła finansowania, wykorzystane w różnych proporcjach, mogą zapewnić środki pieniężne na poszukiwanym poziomie i realizację wyżej wymienionych planów w różnej skali. Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, Spółka identyfikuje potrzebę pozyskania kwoty mieszczącej się w zakresie 2,0 mln – 5,0 mln USD.

W ocenie Zarządu wdrożenie działań zmierzających do realizacji nowego planu finansowego jest realne i pozwoli spółce Medi-Lynx na poszerzenie działalności operacyjnej, co w konsekwencji doprowadzi do zwiększenia przychodów i rentowności biznesu oraz zapewni płynność finansową spółki Medi-Lynx oraz Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics S.A. w kolejnych okresach.

Niezależnie od procesu pozyskania finansowania, Zarząd podejmuje działania operacyjne nacelowane na optymalizację struktury badań realizowanych na rynku amerykańskim poprzez zarządzanie bazą klientów, ograniczając współpracę z placówkami dostarczającymi niski średni przychód z badania na rzecz intensyfikowania współpracy i pozyskiwanie nowych placówek medycznych za pośrednictwem których oferowane są usługi medyczne o wyższym średnim przychodzie z badania. Dlatego ograniczenie współpracy z placówkami z najmniejszym potencjałem rentowności nie będzie miało negatywnego wpływu na osiągnięty wynik.

34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W dniu 11 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu dostępnych dla Spółki opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej. Przegląd opcji strategicznych pozwoli na rozpoznanie możliwych kierunków rozwoju działalności Grupy, a w konsekwencji wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu Grupy, którym jest zapewnienie możliwie najlepszej pozycji Grupy na rynku zaawansowanych systemów dla kardiologii oraz maksymalizacja wartości dla akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki prowadzi analizy różnych opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej Grupy, w tym rozważy pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego, zawarcie aliansu strategicznego, dokonanie transakcji o innej strukturze, jak również brak wymienionych działań.

Grupa obecnie finalizuje proces zmiany modelu biznesowego. Zgodnie z wcześniejszymi założeniami, proces ten przełożył się na niższe średnie stawki za badania i niższe przychody Grupy. Jednak w długim okresie, przy założeniu spełnienia założeń co do rozwoju pandemii, Grupa spodziewa się korzystnego wpływu nowego modelu na wyniki finansowe. Nowy model oznacza niższe stawki za usługi, ale pozwala zwiększyć wolumen świadczonych badań, ponieważ znacznie ułatwia klientom współpracę z Grupą. W okresie sprawozdawczym Zarząd oczekiwał materializacji założeń zwiększenia wolumenu świadczonych badań oraz poprawy przepływów pieniężnych. Jednakże, wolumen świadczonych badań i w konsekwencji wpływy pieniężne nie kształtowały się na oczekiwanym poziomie i nie pozwoliły na poprawę rentowności działalności i płynności spółki Medi-Lynx jak i całej Grupy Kapitałowej.

W związku z tym, w ocenie Zarządu najbardziej istotnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego roku jest pełna realizacja zamierzeń modelu biznesowego oraz nowych założeń ukierunkowanych na wzrost sprzedaży i poprawę rentowności (przede wszystkim zwiększenie sił sprzedażowych w spółce Medi-Lynx, który pozwoli na zwiększenie ilości badań, dalszą poprawę struktury świadczonych usług na rzecz badań o największej rentowności, ograniczanie współpracy z placówkami dostarczającymi niski średni przychód z badania na rzecz intensyfikowania współpracy i pozyskiwanie nowych placówek medycznych, za pośrednictwem których oferowane są na rynku USA usługi medyczne). Należy jednak podkreślić, że istnieje ryzyko, że pomimo podjętych działań, nie spełnią się prognozy Zarządu i wolumen sprzedaży nie będzie rósł.

W związku z powyższym Zarząd zaktualizował dla spółki Medi-Lynx plan finansowy za okres od lipca 2021 roku do grudnia 2024 roku oraz podjął związane z tym planem działania nakierowane na pozyskanie dodatkowych środków, których celem jest zapewnienie finansowania Spółki i możliwości kontynuacji strategii rozwoju oraz zabezpieczenie płynności Grupy. Równolegle kontynuowany będzie przegląd dostępnych dla Spółki opcji strategicznych. Zaktualizowany plan zakłada, że środki, które planuje pozyskać Spółka, zostaną spożytkowane przede wszystkim na intensyfikację działań sprzedażowych, między innymi poprzez zatrudnienie nowych sprzedawców na rynku amerykańskim. Dodatkowe finansowanie, wraz z równoległą rewizją ponoszonych przez spółki Emitenta kosztów operacyjnych, w ocenie Zarządu są najlepszą drogą do ochrony wartości aktywów Spółki i do monetyzacji dokonywanej transformacji modelu biznesowego. Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, Spółka identyfikuje potrzebę pozyskania kwoty mieszczącej się w zakresie 2,0 mln – 5,0 mln USD. Działania, które Zarząd podjął w celu pozyskania finansowania zostały opisane w nocie 4.1 oraz 33 niniejszego sprawozdania.

Pandemia COVID-19 pozostaje nadal istotnym czynnikiem oddziaływującym na większość sfer życia w Polsce i na świecie, w tym na działalność Spółki i Grupy. W ocenie Zarządu, w kolejnych kwartałach wpływ globalnej pandemii COVID-19 nie będzie tak istotnie wpływał na działalność operacyjną jak miało to miejsce w 2020 roku. W 2021 roku sytuacja związana z liczbą zarażonych w USA stopniowo stabilizowała się. W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę obecną sytuację w USA, postępujący proces szczepień oraz brak planów wprowadzania restrykcji, wpływ pandemii na wyniki finansowe Grupy nie powinien być tak znaczący jak w 2020 roku.

Kolejnym ważnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę będzie wprowadzenie do oferty produktowej urządzenia PatchECG. Zdaniem Zarządu, dodanie go do portfolio umożliwi oferowanie kompletnego zestawu usług diagnostycznych i wygenerowanie dodatkowego popytu na nie, co da przestrzeń do znaczącego wzrostu przychodów. Komerccjalizacja produktu opóźniła się w stosunku do pierwotnych planów - obecnie prowadzone są dodatkowe badania i testy urządzenia na potrzeby trwającej oceny wniosku 510(k) przez FDA, tak aby móc wprowadzić urządzenie na rynek w końcu 2022 lub na początku 2023 roku. Zarząd Spółki oczekuje wpływu wprowadzenia nowego produktu – na wzrost wolumenu badań (w szczególności Extended Holter) i w konsekwencji na wyniki operacyjne Grupy. Istnieje ryzyko, że nie spełnią się założenia Zarządu co do możliwości komercjalizacji nowego produktu, lub że wprowadzenie produktu nie wpłynie na wzrost wolumenu.

Ponadto, istnieją również inne czynniki, zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne, które bezpośrednio bądź pośrednio będą wpływały na osiągnięte w kolejnym roku wyniki finansowe. Wśród najważniejszych z nich należy wymienić:

- zmiany stawek refundacyjnych za badania oraz płatności za daną procedurę otrzymywanych od ubezpieczycieli, z którymi jednostka zależna Medi-Lynx posiada podpisane umowy („in-network”);
- spadek średnich płatności za usługi otrzymywane przez Medi-Lynx w ramach współpracy z ubezpieczycielami, z którymi jednostka zależna Medi-Lynx nie ma podpisanych umów („out-of-network”);
- zmiany na rynku usług medycznych w Stanach Zjednoczonych, na którym Grupa uzyskuje zdecydowaną większość swoich przychodów;
- zwiększenie sprzedaży do partnerów, z którymi Jednostka Dominująca posiada zawarte umowy, co przyczyni się do dywersyfikacji i zwiększenia poziomu przychodów;
- rozwój sektora diagnostyki kardiologicznej w krajach, w których obecne są produkty Grupy oraz poziomu refundacji usług świadczonych urządzeniami PocketECG;
- wahania kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność.

Ponadto Grupa Kapitałowa jest narażona na różne rodzaje ryzyka związane z jej działalnością i otoczeniem, które mogą mieć wpływ na realizację jej strategicznych zadań i celów. Ryzyka te zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2020 rok, w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics oraz Spółki Medicalgorithmics S.A., w pkt. VI. Opis istotnych czynników i metod zarządzania ryzykiem.

35. Informacje o istotnych sprawach sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Jednostki Dominującej, których wartość stanowiłaby, pojedynczo bądź łącznie, co najmniej 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 26 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H, w wyniku której podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł, ale nie wyższą niż 86 556,50 zł w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 865.565 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii H. W interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii H przysługujące akcjonariuszom Spółki. Cena emisyjna Akcji Serii H nie może być niższa od 18,00 zł za akcje. W ocenie Zarządu pozyskanie zakładanego finansowania jest realne i pozwoli spółce odzyskanie płynności finansowej w najbliższym czasie.

Dnia 25 października 2021 roku Spółka otrzymała wstępną, niewiążącą ofertę objęcia akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym przez Pana Rafała Brzoskę. Więcej informacji na ten temat zawarto w części 4.1 Założenia kontynuacji działalności niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niewiążąca Oferta dotyczy przeprowadzenia transakcji objęcia nowych akcji uprawniających do 50% głosów na WZ Spółki, bezpośrednio przez Inwestora lub za pośrednictwem wskazanego przez niego podmiotu. W ramach Niewiążącej Oferty Inwestor proponuje udzielenie Spółce zabezpieczonej pożyczki na kwotę do 20.000.000 USD, wypłacanej w transzach, konwertowanej na akcje Spółki uprawniające do 50% głosów na WZ Spółki.

Zabezpieczenie pożyczki stanowiłyby udziały w Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC oraz na prawach własności intelektualnej, w tym praw własności przemysłowej, grupy kapitałowej Spółki. Realizacja Transakcji zależy od spełnienia się określonych warunków m.in. od satysfakcjonującego wyniku badania due diligence czy uzyskania zgody organów korporacyjnych Spółki i UOKiK na objęcie akcji Spółki. Według szacunków stron realizacja kolejnego etapu, czyli badania due diligence będzie trwała około 4-6 tygodni. Zarząd Spółki wskazuje, że wycena wskazana w Niewiążącej Ofercie jest wyceną Inwestora i na dzień dzisiejszy Zarząd nie weryfikuje jej podstaw ani zasadności wskazanej kwoty. Inwestor zastrzegł, że wycena przedstawiona w Niewiążącej Ofercie może zostać odpowiednio skorygowana w razie weryfikacji i analizy informacji i danych na dalszym etapie procesu i znajdzie odzwierciedlenie w ofercie wiążącej. Zarząd wskazuje, że Niewiążąca Oferta i decyzja Zarządu o rozpoczęciu negocjacji nie stanowi prawnie wiążącego zobowiązania stron do realizacji Transakcji czy zawarcia jakichkolwiek umów, w tym w szczególności do prowadzenia rozmów. Każda ze stron może odstąpić od dalszego udziału w procesie. Jednocześnie Inwestor zapewnia, że zamierza działać w celu wzrostu wartości Spółki dla wszystkich jej akcjonariuszy. Zarząd wskazuje, że rozpoczęcie negocjacji z Inwestorem jest realizacją zapowiedzi Zarządu wskazanych w raporcie bieżącym nr 33/2021 dotyczących równoległej kontynuacji przeglądu dostępnych dla Spółki opcji strategicznych. W szczególności rozpoczęcie negocjacji nie powoduje, na datę publikacji niniejszego raportu, porzucenia zamiaru realizacji planów Zarządu dotyczących pozyskania kapitału z emisji akcji serii H czy poszukiwania potencjalnych inwestorów mogących objąć obligacje Spółki. Ostateczna decyzja co do źródeł finansowania zależeć będzie od warunków rynkowych, wyników negocjacji prowadzonych z inwestorem czy kosztu dostępnego finansowania i zostanie podjęta zgodnie z najlepszym interesem Spółki i jej akcjonariuszy.

W dniu 25 października 2021 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji, członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Tatara ze skutkiem na dzień jej złożenia. Dnia 26 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z chwilą podjęcia uchwał w skład Rady Nadzorczej nowych członków Rady Nadzorczej: Pana Andrzeja Gładysza, Pana Grzegorza Janasa oraz pana Wernera Engelhardta, a tym samym liczba członków Rady Nadzorczej zwiększyła się do 9 osób.

Nie wystąpiły inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym zdarzenia po dacie bilansowej, które powinny być ujawnione bądź ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	31.12.2020 <i>(badane)</i>	30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	31.12.2020 <i>(badane)</i>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	187 987	189 431	40 577	41 049
Aktywa obrotowe	57 479	42 403	12 407	9 188
Wartości niematerialne	24 801	22 224	5 353	4 816
Aktywa finansowe długoterminowe	73 906	65 727	15 952	14 243
Należności krótkoterminowe	50 096	37 269	10 813	8 076
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	873	829	188	180
Kapitał własny	221 294	217 458	47 766	47 122
Kapitał zakładowy	433	433	93	94
Zobowiązania krótkoterminowe	14 209	6 939	3 067	1 504
Zobowiązania długoterminowe	9 963	7 437	2 151	1 612
Liczba akcji (szt.)	4 327 829	4 327 829	4 327 829	4 327 829
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (PLN/EUR)	51,13	50,25	11,04	10,89
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	32 526	39 065	7 135	8 794
Zysk na sprzedaży	9 048	19 026	1 985	4 283
Zysk na działalności operacyjnej	(6 661)	19 003	(1 461)	4 278
Zysk przed opodatkowaniem	2 364	21 762	519	4 899
Zysk netto	3 836	19 910	841	4 482
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,89	4,89	0,19	1,10
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(993)	(4 487)	(218)	(1 010)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 645)	(2 513)	(1 458)	(566)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 682	9 511	1 685	2 141
Przepływy pieniężne netto ogółem	44	2 511	10	565

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EUR:

- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień 30 września 2021 roku, wynoszącego 4,6329 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, wynoszącego 4,6148 EUR/PLN;
- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, wynoszącego 4,5585 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, wynoszącego 4,4420 EUR/PLN.

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Wartości niematerialne	24 801	24 098	22 224	24 392
Rzeczowe aktywa trwałe	3 368	3 846	3 939	4 118
Należności długoterminowe	31	56	-	-
Aktywa finansowe	39 73 906	69 589	65 727	66 804
Udziały w jednostkach zależnych	40 80 549	80 549	96 221	96 221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 332	4 903	1 320	1 851
Aktywa trwałe	187 987	183 041	189 431	193 386
Zapasy	6 510	5 247	4 305	4 228
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 50 096	45 647	37 269	34 930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	873	3 374	829	4 498
Aktywa obrotowe	57 479	54 268	42 403	43 656
AKTYWA RAZEM	245 466	237 309	231 834	237 042

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Kapitał zakładowy	433	433	433	433
Kapitał zapasowy	217 025	217 025	195 820	195 820
Zyski zatrzymane	3 836	(5 016)	21 205	19 910
Kapitał własny	221 294	212 442	217 458	216 163
Pozostałe zobowiązania finansowe	144	144	-	-
Rezerwy	1 148	1 574	899	733
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 663	3 593	2 992	2 821
Inne zobowiązania finansowe	1 491	1 779	1 953	2 079
Kredyty i pożyczki	43 -	-	-	5 278
Rozliczenia międzyokresowe	44 2 517	2 131	1 593	1 432
Zobowiązania długoterminowe	9 963	9 221	7 437	12 343
Kredyty i pożyczki	43 10 419	12 558	2 834	5 030
Inne zobowiązania finansowe	1 066	1 015	875	919
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44 2 724	2 073	2 988	2 587
Rozliczenia międzyokresowe	44 -	-	242	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 209	15 646	6 939	8 536
Zobowiązania ogółem	24 172	24 867	14 376	20 879
PASYWA RAZEM	245 466	237 309	231 834	237 042

		01.07.2021- 30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	01.07.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i>	01.01.2021- 30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	01.01.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	37	11 023	13 118	32 526	39 065
Zużycie surowców i materiałów		(2 139)	(2 008)	(6 287)	(4 794)
Świadczenia pracownicze		(2 461)	(2 671)	(8 327)	(7 628)
Amortyzacja		(990)	(697)	(3 030)	(2 005)
Usługi obce		(1 806)	(1 806)	(5 522)	(5 347)
Pozostałe		(116)	(88)	(312)	(265)
Koszt własny razem		(7 512)	(7 270)	(23 478)	(20 039)
Zysk na sprzedaży		3 511	5 848	9 048	19 026
Pozostałe przychody operacyjne	38	59	5	81	10
Pozostałe koszty operacyjne	38	(9)	(8)	(15 790)	(33)
Zysk na działalności operacyjnej		3 561	5 845	(6 661)	19 003
Przychody finansowe		6 409	(1 722)	9 201	3 032
Koszty finansowe		(74)	(65)	(176)	(273)
Przychody/(koszty) finansowe netto		6 335	(1 787)	9 025	2 759
Zysk przed opodatkowaniem		9 896	4 058	2 364	21 762
Podatek dochodowy		(1 045)	(198)	1 472	(1 852)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		8 851	3 860	3 836	19 910
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		8 851	3 860	3 836	19 910
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych		2,05	0,89	0,89	4,89
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych		2,05	0,89	0,89	4,89

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021 (<i>badane</i>)	433	195 820	21 205	217 458
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy	-	21 205	(21 205)	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	3 836	3 836
	-	21 205	(17 369)	3 836
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2021 (<i>niebadane</i>)	433	217 025	3 836	221 294
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021 (<i>badane</i>)	433	195 820	21 205	217 458
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk/(strata) netto za poprzedni okres sprawozdawczy	-	21 205	(21 205)	-
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(5 016)	(5 016)
	-	21 205	(26 221)	(5 016)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2021 (<i>niebadane</i>)	433	217 025	(5 016)	212 442
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020 (<i>badane</i>)	361	166 719	16 594	183 674
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy	-	16 594	(16 594)	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	21 205	21 205
	361	183 313	21 205	204 879
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Emisja akcji	72	12 507	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	72	12 507	-	12 579
Kapitał własny na 31.12.2020 (<i>badane</i>)	433	195 820	21 205	217 458
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020 (<i>badane</i>)	361	166 719	16 594	183 674
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy	-	16 594	(16 594)	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	19 910	19 910
	-	16 594	3 316	19 910
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Emisja akcji	72	12 507	-	12 579
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	72	12 507	-	12 579
Kapitał własny na 30.09.2020 (<i>niebadane</i>)	433	195 820	19 910	216 163

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	3 836	19 910
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	939	938
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 061	1 067
Podatek dochodowy	(1 366)	1 853
Zmiana stanu zapasów	(2 205)	1 530
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13 877)	(26 539)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(875)	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	513	166
Zmiana stanu rezerw	249	17
Odpis aktualizujący wartość udziałów	15 671	-
Podatek zapłacony	-	(661)
Różnice kursowe	(4 284)	(981)
Odsetki	(2 341)	(2 118)
Pozostałe	686	331
	(993)	(4 487)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji	-	-
Spłata udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	-	-
Udzielone pożyczki	(1 500)	730
Nabycie jednostek zależnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 145)	3 243
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	(6 645)	(2 513)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu wydania akcji	-	12 579
Zadłużenie na kartach kredytowych	(5)	5
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	7 590	-
Spłata zaciągniętych kredytów wraz z odsetkami	(2)	(2 535)
Spłata obligacji wraz z odsetkami	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(774)	(879)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(51)	(65)
Inne wpływy finansowe	924	406
	7 682	9 511
Przepływy pieniężne netto ogółem	44	2 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	829	1 987
Środki pieniężne na koniec okresu	873	4 498

37. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży usług	9 007	11 150	26 464	34 230
Przychody ze sprzedaży urządzeń	2 016	1 968	6 062	4 835
	11 023	13 118	32 526	39 065
Struktura terytorialna				
Sprzedaż krajowa	174	63	720	242
Eksport	10 849	13 055	31 806	38 823
	11 023	13 118	32 526	39 065

38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Pozostałe	59	5	81	10
Pozostałe przychody operacyjne	59	5	81	10
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-	(15 671)	-
Pozostałe	(9)	(8)	(119)	(33)
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	(8)	(15 790)	(33)

Na dzień 30 czerwca 2021 Zarząd zidentyfikował przesłanki dotyczące potencjalnej utraty wartości udziałów w spółce zależnej MDG Holdco oraz udzielonych jej pożyczek i przeprowadzono test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono utratę wartości udziałów i zaksięgowano odpis z tego tytułu w wysokości 15,7 mln zł. Szczegóły dotyczące testu przedstawiono w nocie 40 niniejszego raportu.

39. Aktywa finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Udzielone pożyczki	73 744	69 427	65 527	66 604
Udziały	162	162	200	200
	73 906	69 589	65 727	66 804
w tym część długoterminowa	73 906	69 589	65 727	66 804
w tym część krótkoterminowa	-	-	-	-

Udzielone pożyczki

	Kwota pożyczki (w tys. USD)	Data spłaty	Oprocentowanie
Pożyczka z dnia 30.03.2016	11 300	29.03.2026	Stałe (6%)
Pożyczka z dnia 01.06.2016	200	01.06.2026	Stałe (6%)
Pożyczka z dnia 14.09.2016	200	14.09.2026	Stałe (6%)
Pożyczka z dnia 16.01.2017	1 000	30.12.2026	Stałe (4%)
Pożyczka z dnia 02.03.2017	2 912	30.12.2026	Stałe (4%)
Pożyczka z dnia 28.01.2021	400	30.12.2026	Stałe (4%)

Wszystkie powyższe pożyczki zostały udzielone do jednostki zależnej MDG HoldCo. Przeznaczeniem pożyczek było finansowanie nabycia przez podmiot zależny 75% udziałów w spółce Medi-Lynx, dokapitalizowanie działalności operacyjnej jednostki zależnej oraz uregulowanie zobowiązania wobec AMI/Spectocor za nabytą od tego podmiotu bazę klientów. Wartość godziwa aktywów finansowych jest zbliżona do ich wartości księgowej.

W I kwartale 2021 roku udzielona została pożyczka w wysokości 400 tys. USD, której przeznaczeniem było uregulowanie zobowiązania wobec sprzedającego udziały w spółce Medi-Lynx, o którym mowa w nocie 21 niniejszego sprawozdania. Pożyczki są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

40. Udziały w jednostkach zależnych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Medicalgorithmics US Holding Corporation	79 100	94 771	94 771	94 771
Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.	1 267	1 267	1 267	1 267
Medicalgorithmics India Pvt. Ltd	183	183	183	183
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	(15 671)	-	-
	80 549	80 549	96 221	96 221

Utrata wartości

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd zidentyfikował przesłanki dotyczące potencjalnej utraty wartości udziałów w spółce zależnej MDG Holdco oraz udzielonych jej pożyczek (rzeczywiste przepływy pieniężne netto realizowane przez spółkę Medi-Lynx były niższe niż zakładano w budżecie; przedłużający się proces certyfikacji urządzenia PatchECG powodujący opóźnienie w komercjalizacji produktu oraz realizacji przewidywanych wpływów z tego tytułu). Sporządzono test na utratę wartości na podstawie skorygowanych aktywów netto spółki MDG Holdco, gdzie wartość godziwą jej udziałów w spółce Medi-Lynx ustalono w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.

Szczegóły dotyczące przyjętych założeń oraz scenariuszy zostały opisane w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za okres sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku.

Przeprowadzone testy wykazały konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości, a kwota, o którą wartość bilansowa przewyższyła wartość odzyskiwalną testowanych aktywów na dzień 30 września 2021 roku wynosi 15,7 mln zł. W przypadku niepowodzenia wdrożenia zaktualizowanego planu finansowego, wartość aktywów uległaby znacznemu obniżeniu z powodu konieczności ujęcia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

41. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	46 457	41 251	33 293	34 318
Należności budżetowe	3 172	3 915	3 395	158
Należności pozostałe	110	97	105	200
Rozliczenia międzyokresowe	388	440	476	254
	50 127	45 703	37 269	34 930
Długoterminowe	31	56	-	-
Krótkoterminowe	50 096	45 647	37 269	34 930

Należności z tytułu dostaw i usług

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	44 478	39 396	31 944	32 975
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1 981	1 855	1 349	1 343
Odpis aktualizujący od należności od jednostek pozostałych	(2)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto	46 457	41 251	33 293	34 318

Wysokie saldo należności z tytułu dostaw i usług na 30 września 2021 roku wynika z należności od jednostki powiązanej Medi-Lynx, stanowiące 95% salda (44.107 tys. zł). Należności te wzrosły w związku ze wspieraniem sytuacji gotówkowej Medi-Lynx w okresie spadku przychodów spowodowanego zmianą modelu biznesowego oraz pandemią COVID-19.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	8 496	-	8 496
przeterminowane od 1 do 30 dni	830	-	830
przeterminowane od 31 do 60 dni	2 805	-	2 805
przeterminowane powyżej 61 dni	34 328	(2)	34 326
	46 459	(2)	46 457

Rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	59	47	32	44
Subskrypcje	27	45	29	2
Opłata za notowania akcji GPW	3	5	-	5
Usługi doradcze	19	19	-	19
Prowizje	142	171	211	-
Pozostałe	138	153	204	184
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	388	440	476	254
Część długoterminowa	31	56	-	-
Część krótkoterminowa	357	384	476	254

42. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Zysk za okres (tys. zł)	3 836	21 205	19 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. akcji)	4 328	4 138	4 074
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych (tys. akcji)	-	-	-
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych (zysk netto/średnioważona liczba akcji)	0,89	5,12	4,89
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk netto/średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	0,89	5,12	4,89

43. Kredyty i pożyczki

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zadłużenie na kartach kredytowych	23	41	27	17
Kredyty bankowe	10 396	12 517	2 807	10 291
	10 419	12 558	2 834	10 308
Część długoterminowa	-	-	-	5 278
Część krótkoterminowa	10 419	12 558	2 834	5 030

W dniu 4 grudnia 2020 roku Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu będzie stopniowo obniżany, w terminie 24 miesięcy. Oprocentowanie będzie stanowiło sumę stawki referencyjnej WIBOR 1M oraz marży Banku. Na dzień bilansowy saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 10,4 mln zł. W związku z podpisaniem umowy kredytowej ustanowione zostało zabezpieczenie w formie notarialnego oświadczenia Spółki o poddaniu się na rzecz Banku rygorowi egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy do maksymalnej kwoty 25,6 mln zł. Zabezpieczenie częściowej spłaty kredytu stanowi gwarancja w kwocie 12,8 mln zł z terminem do dnia 28 lutego 2023 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

W ocenie Zarządu zawarcie przedmiotowej umowy kredytu umożliwi Spółce zoptymalizowanie, uelastycznienie oraz dostosowanie struktury finansowania do bieżącej sytuacji operacyjnej Spółki.

44. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 274	1 512	1 881	1 458
Zobowiązania budżetowe	348	386	474	669
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	480	460
Pozostałe zobowiązania	102	175	153	-
Rozliczenie międzyokresowe krótkoterminowe	-	-	242	-
Rozliczenie międzyokresowe długoterminowe	2 517	2 131	1 593	1 432
	5 241	4 204	4 823	4 019

45. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną umów o dofinansowanie z funduszy unijnych projektów inwestycyjnych ukierunkowanych na prace rozwojowe oferowanych produktów i usług. W przypadku niedopełnienia warunków realizacji prac rozwojowych może wystąpić ryzyko zwrotu otrzymanych dotacji. Otrzymane dotacje są zabezpieczone wekslami. Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko zostało ocenione jako wątpliwe. Jednostka Dominująca realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Spółka zabezpiecza weksel własny oprocentowany spółki zależnej MDG HoldCo z siedzibą w Stanach Zjednoczonych wystawiony na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc. jako zapłata za zakup udziałów w Medi-Lynx. Weksel zabezpieczony jest zastawem na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx.

Dnia 16 lipca 2018 roku Medicalgorithmics S.A. zabezpieczyło nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją bankową, na łączną kwotę 404 tys. zł, zobowiązania Spółki wynikające z umowy najmu powierzchni użytkowych w budynku przy Al. Jerozolimskich 81 w Warszawie. Beneficjentem gwarancji jest Central Tower 81 Sp. z o.o. (wynajmujący). Gwarancja jest ważna w okresie od dnia jej wystawienia do 30 sierpnia 2024 roku.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu będzie stopniowo obniżany, w terminie 24 miesięcy. Oprocentowanie będzie stanowiło sumę stawki referencyjnej WIBOR 1M oraz marży Banku. Na dzień bilansowy saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 12,5 mln zł. W związku z podpisaniem umowy kredytowej ustanowione zostało zabezpieczenie w formie notarialnego oświadczenia Spółki o poddaniu się na rzecz Banku rygorowi egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy do maksymalnej kwoty 25,6 mln zł. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi gwarancja w kwocie 12,8 mln zł z terminem do dnia 28 lutego 2023 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Grupa Kapitałowa podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Organy podatkowe mają prawo dokonywania kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej. W ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, mogą nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe wraz z odsetkami i innymi karami. W ocenie Zarządu nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby prowadzić do istotnych zobowiązań z tego tytułu.

46. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W badanym okresie nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Medicalgorithmics US Holding Corporation

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan

na dzień	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Udzielone pożyczki	73 744	69 427	65 527	73 906
Zasilenie kapitału zapasowego	79 100	94 771	94 771	94 771

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Odsetki od pożyczek		2 557	2 574

Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	44 107	39 083	31 761	32 774

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	22 339	40 889	31 031

Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	185	224	58	119
Zasilenie kapitału własnego	1 267	1 267	1 267	1 267

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	258	49	35

Medicalgorithmics India Pvt. Ltd**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	185	90	126	81
Zasilenie kapitału własnego	183	183	183	183

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 30.09.2020
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	196	255	207

47. Transakcje z kadłą kierowniczą

Transakcje z kadłą kierowniczą zostały ujawnione w nocie 28 niniejszego sprawozdania.

48. Informacje o istotnych sprawach sądowych

W okresie, którego dotyczy ten raport, nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość, pojedynczo bądź łącznie, stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym zdarzenia po dacie bilansowej, które powinny być ujawnione bądź ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 15 listopada 2021 roku.

Maciej Gamrot
Członek Zarządu ds. Finansowych

Jarosław Jerzakowski
Członek Zarządu

Peter G. Pellerito
Członek Zarządu

Warszawa, 15 listopada 2021 roku



Central Tower, 18 piętro
Al. Jerozolimskie 81
02-001 Warszawa



+48 22 825 12 49
finanse@medicalgorithmics.com
medicalgorithmics.pl