MEDICALgorithmics
INNOVATIVE SOLUTIONS IN MEDICINE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Grupy Kapitałowej MEDICALgorithmics**

za I kwartał 2022 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 ... 15
6. Struktura przychodów ze sprzedaży ... 16
7. Świadczenia pracownicze ... 16
8. Amortyzacja ... 16
9. Usługi obce ... 16
10. Przychody i koszty operacyjne ... 17
11. Przychody i koszty finansowe ... 17
12. Efektywna stopa podatkowa ... 18
13. Wartości niematerialne ... 18
14. Rzeczowe aktywa trwałe ... 23
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ... 25
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 25
17. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej ... 25
18. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję ... 26
19. Kredyty i pożyczki ... 26
20. Inne zobowiązania finansowe ... 27
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i rozliczenia międzyokresowe ... 27
22. Zobowiązania warunkowe ... 28
23. Aktywa warunkowe ... 30
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 ... 30
27. Informacje dotyczącej 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 ... 28
30. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ... 35
31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz ...
32. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji ... 35
33. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy oraz dla oceny możliwość realizacji zobowiązań ... 35
34. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ... 35
35. Informacje o istotnych sprawach sądowych ... 36
36. Zdarzenia po dniu bilansowym ... 36
VII Śródroczne skrócone jednostkowe wybrane dane finansowe ... 38
VIII Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej ... 39
IX Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ... 40
X Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 41
XI Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ... 42
37. Struktura przychodów ze sprzedaży ... 43
38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne ... 43
39. Aktywa finansowe ... 43
40. Udziały w jednostkach zależnych ... 44
41. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe ... 44
42. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję ... 45
43. Kredyty i pożyczki ... 45
44. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i rozliczenia międzyokresowe ... 46
45. Zobowiązania warunkowe ... 46
46. Transakcje z jednostkami powiązanymi ... 46
47. Transakcje z kadrą kierowniczą ... 47
48. Informacje o istotnych sprawach sądowych ... 47
49. Zdarzenia po dniu bilansowym ... 47

	w tys. PLN		w tys. EUR	
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	**31.03.2022** ***(niebadane)***	**31.12.2021** ***(badane)***	**31.03.2022** ***(niebadane)***	**31.12.2021** ***(badane)***
Aktywa trwałe	27 802	77 664	5 976	16 886
Wartości niematerialne	3 847	50 571	827	10 995
Aktywa finansowe długoterminowe	59	97	13	21
Aktywa obrotowe	30 040	36 746	6 457	7 989
Należności krótkoterminowe	23 968	25 079	5 152	5 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 072	11 667	1 305	2 537
Zobowiązania długoterminowe	21 497	26 761	4 621	5 818
Zobowiązania krótkoterminowe	44 734	40 255	9 615	8 752
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(8 398)	47 385	(1 805)	10 302
Kapitał zakładowy	498	498	107	108
Udziały niedające kontroli	9	9	2	2
Liczba akcji (w szt.)	4 976 385	4 976 385	4 976 385	4 976 385
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	(1,69)	9,52	(0,36)	2,07

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***
Przychody ze sprzedaży	28 782	31 366	6 193	6 860
Strata na sprzedaży	(11 800)	(5 033)	(2 539)	(1 101)
Strata na działalności operacyjnej	(60 025)	(5 094)	(12 916)	(1 114)
Strata przed opodatkowaniem	(58 693)	(3 294)	(12 630)	(721)
Strata netto	(55 434)	(1 013)	(11 929)	(222)
- przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(55 434)	(1 012)	(11 929)	(221)
- przypadająca na udziały niedające kontroli	-	(1)	-	-
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych) - podstawowy	(11,14)	(0,23)	(2,40)	(0,05)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 199)	(4 281)	(1 549)	(936)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 142)	(2 764)	(246)	(605)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 746	14 578	591	3 189
Przepływy pieniężne netto razem	(5 595)	7 533	(1 204)	1 648

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 31 marca 2022 roku, wynoszącego 4,6525 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, wynoszącego 4,5994 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku, wynoszącego 4,6472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, wynoszącego 4,5721 EUR/PLN.

		31.03.2022 *(niebadane)*	31.12.2021 *(badane)*	31.03.2021 *(niebadane)*
Wartości niematerialne	13	3 847	50 571	211 205
Rzeczowe aktywa trwałe	14	23 896	26 996	23 175
Aktywa finansowe		59	97	200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	20 633
Aktywa trwałe		**27 802**	**77 664**	**255 213**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	23 968	25 079	32 875
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	6 072	11 667	23 730
Aktywa obrotowe		**30 040**	**36 746**	**56 605**
AKTYWA RAZEM		**57 842**	**114 410**	**311 818**

		31.03.2022 *(niebadane)*	31.12.2021 *(badane)*	31.03.2021 *(niebadane)*
Kapitał zakładowy		498	498	433
Kapitał zapasowy		148 123	148 123	137 129
Zyski zatrzymane		(160 192)	(104 758)	74 868
Różnice kursowe		3 173	3 522	1 393
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		**(8 398)**	**47 385**	**213 823**
Udziały niedające kontroli		**9**	**9**	**9**
Rezerwy		160	105	3 621
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		594	4 378	5 972
Kredyty i pożyczki	19	8 362	8 123	20 720
Inne zobowiązania finansowe	20	9 010	10 784	16 274
Pozostałe zobowiązania		144	144	-
Rozliczenia międzyokresowe	21	3 227	3 227	1 703
Zobowiązania długoterminowe		**21 497**	**26 761**	**48 290**
Kredyty i pożyczki	19	6 090	1 519	11 477
Rezerwy		3 207	3 200	-
Inne zobowiązania finansowe	20	8 560	8 008	7 411
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	20 442	18 416	16 319
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		93	113	34
Rozliczenia międzyokresowe	21	6 342	8 999	14 455
Zobowiązania krótkoterminowe		**44 734**	**40 255**	**49 696**
Zobowiązania razem		**66 231**	**67 016**	**97 986**
PASYWA RAZEM		**57 842**	**114 410**	**311 818**

		01.01.2022-31.03.2022 *(niebadane)*	01.01.2021-31.03.2021 *(niebadane)*
Przychody ze sprzedaży	6	**28 782**	**31 366**
Zużycie surowców i materiałów		(1 883)	(2 478)
Świadczenia pracownicze	7	(23 018)	(20 653)
Amortyzacja	8	(4 747)	(4 247)
Usługi obce	9	(9 844)	(8 127)
Pozostałe		(1 090)	(894)
Koszt własny razem		**(40 582)**	**(36 399)**
Strata na sprzedaży		**(11 800)**	**(5 033)**
Pozostałe przychody operacyjne	10	45	13
Pozostałe koszty operacyjne	10	(48 270)	(74)
Strata na działalności operacyjnej		**(60 025)**	**(5 094)**
Przychody finansowe	11	1 541	2 007
Koszty finansowe	11	(209)	(207)
Przychody finansowe netto		**1 332**	**1 800**
Strata przed opodatkowaniem		**(58 693)**	**(3 294)**
Podatek dochodowy	12	3 259	2 281
Strata netto z działalności kontynuowanej		**(55 434)**	**(1 013)**
Strata netto za okres sprawozdawczy przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(55 434)	(1 012)
Strata netto za okres sprawozdawczy przypadająca na udziały niedające kontroli		-	(1)
		(55 434)	**(1 013)**
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia		(349)	4 384
Różnice kursowe od pożyczek stanowiących część inwestycji netto w jednostki zależne		-	3 822
Podatek odroczony od wyceny różnic kursowych od pożyczek		-	(726)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		**(349)**	**7 480**
Inne całkowite dochody		**(349)**	**7 480**
Inne całkowite dochody przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(349)	7 480
Inne całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(55 783)	6 468
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na udziały niedające kontroli		-	(1)
		(55 783)	**6 467**
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)			
- podstawowy		(11,14)	(0,23)
- rozwodniony		(11,14)	(0,23)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2022 *(badane)*	**498**	**148 123**	**(104 758)**	**3 522**	**47 385**	**9**	**47 394**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(55 434)	-	(55 434)	-	(55 434)
Inne dochody całkowite				(349)	(349)	-	(349)
	-	**-**	**(55 434)**	**(349)**	**(55 783)**	**-**	**(55 783)**
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Kapitał własny na 31.03.2022 *(niebadane)*	**498**	**148 123**	**(160 192)**	**3 173**	**(8 398)**	**9**	**(8 389)**

	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 badane)	**433**	**137 129**	**75 880**	**(6 087)**	**207 355**	**10**	**207 365**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(180 638)	-	(180 638)	-	(180 638)
Inne dochody całkowite	-	-	-	9 609	9 609	(1)	9 608
	-	**-**	**(180 638)**	**9 609**	**(171 029)**	**(1)**	**(171 030)**
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	65	10 994	-	-	11 059	-	11 059
Transakcja nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**65**	**10 994**	**(180 638)**	**9 609**	**(159 970)**	**(1)**	**(159 971)**
Kapitał własny na 31.12.2021 *(badane)*	**498**	**148 123**	**(104 758)**	**3 522**	**47 385**	**9**	**47 394**

	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 *(badane)*	**433**	**137 129**	**75 880**	**(6 087)**	**207 355**	**10**	**207 365**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(1 012)	-	(1 012)	(1)	(1 013)
Inne dochody całkowite				7 480	7 480	-	7 480
	-	**-**	**(1 012)**	**7 480**	**6 468**	**(1)**	**6 467**
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Kapitał własny na 31.03.2021 *(niebadane)*	**433**	**137 129**	**74 868**	**1 393**	**213 823**	**9**	**213 832**

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	01.01.2022-31.03.2022 *(niebadane)*	01.01.2021-31.03.2021 *(niebadane)*
Strata netto za okres sprawozdawczy	**(55 434)**	**(1 013)**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 396	2 051
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 351	2 196
Podatek dochodowy	(3 259)	(1 555)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	633	(8 519)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 657)	867
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 026	2 730
Zmiana stanu rezerw	62	648
Aktualizacja wartości środków trwałych	2 293	-
Aktualizacja wartości niematerialnych	45 788	-
Różnice kursowe	(1 474)	(1 941)
Odsetki	150	274
Pozostałe	(74)	(19)
	(7 199)	**(4 281)**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
(Nabycie)/sprzedaż wartości niematerialnych	(60)	(1 788)
(Nabycie)/sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	(1 121)	(976)
(Nabycie)/sprzedaż pozostałych inwestycji	39	-
	(1 142)	**(2 764)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Obroty z tytułu zaciągniętych kredytów	4 590	8 553
Spłata zaciągniętych kredytów wraz z odsetkami	(23)	(204)
Spłata zobowiązań finansowych	(494)	(572)
Spłata zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego	(1 327)	(1 391)
Wpływy otrzymane w ramach pakietów antykryzysowych USA	-	7 626
Inne wpływy finansowe	-	566
	2 746	**14 578**
Przepływy pieniężne netto ogółem	**(5 595)**	**7 533**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 667	16 197
Środki pieniężne na koniec okresu	**6 072**	**23 730**

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.

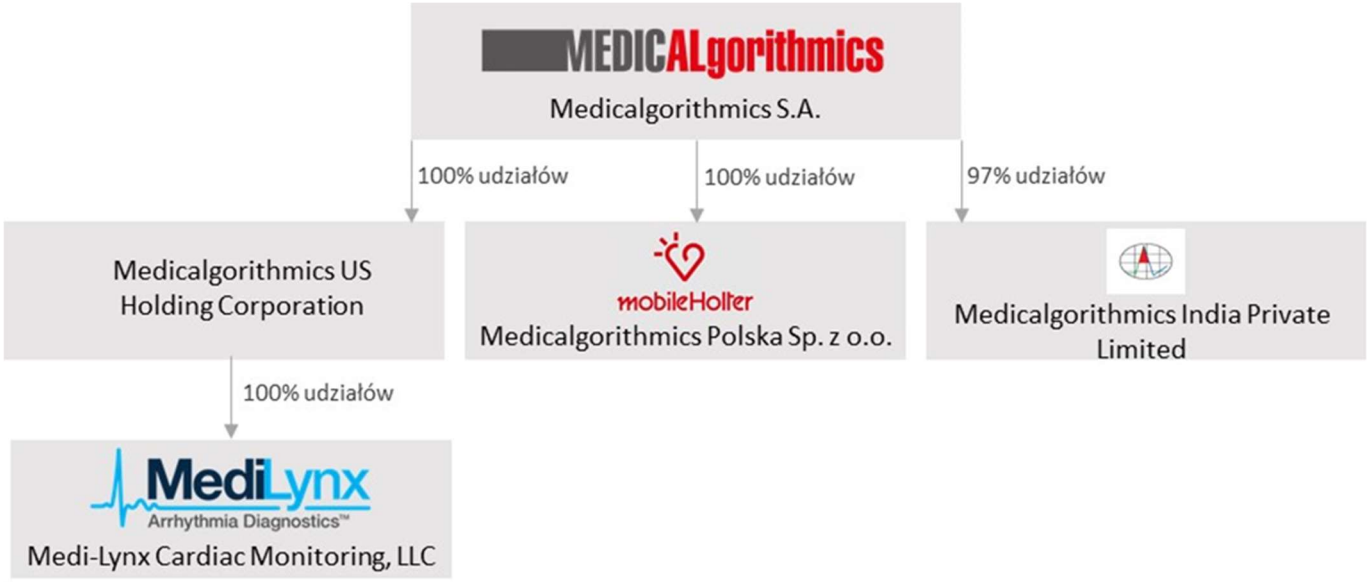
Określenie „Raport" odnosi się do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2022 roku. „Skonsolidowane sprawozdanie" oznacza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku i obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku oraz zawierające odpowiednie dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku, jak również za analogiczny okres porównawczy 2021 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 31 marca 2022 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 Agencje 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.

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

Zarząd
Maciej Gamrot – Członek Zarządu ds. Finansowych
Jarosław Jerzakowski – Członek Zarządu
Peter G. Pellerito – Członek Zarządu (do 14 stycznia 2022 roku)

W dniu 14 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Petera G. Pellerito z funkcji Członka Zarządu Spółki. Odwołanie jest związane z rozwiązaniem jego umowy o pracę ze spółką zależną Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LCC.

Rada Nadzorcza
Marek Dziubiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu
Anna Sobocka – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu
Stanisław Borkowski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń
Brandon von Tobel – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń (do 22 marca 2022 roku)
Martin Jasinski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń
Andrzej Gładysz – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, Członek Komitetu Audytu
Grzegorz Janas – Członek Rady Nadzorczej (do 30 kwietnia 2022 roku)
Werner Engelhardt – Członek Rady Nadzorczej (od 26 października 2021 roku do 21 marca 2022 roku)

W dniu 21 marca 2022 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Wernera Engelhardta ze skutkiem na dzień jej złożenia. Dnia 22 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie odwołało Pana Brandona von Tobel z funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Grzegorza Janasa z dniem 30 kwietnia 2022 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 2021 roku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki Medicalgorithmics S.A. za l rok.

Założenie kontynuacji działalności

W jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, zatwierdzonym do publikacji dnia 28 kwietnia 2022 roku, Zarząd Jednostki Dominującej wskazał na szereg czynników powodujących znaczącą niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niepewność dotyczyła przede wszystkim możliwości uzyskania finansowania w zakładanej wysokości lub możliwości sprzedaży aktywów Grupy.

Jak opisano w nocie 4.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, w celu pozyskania finansowania w formie długu lub sprzedaży aktywów oraz w ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd przy wsparciu Rady Nadzorczej prowadził intensywne rozmowy z doradcami w sprawie finansowania pomostowego oraz możliwości sprzedaży aktywów Grupy. Podpisano umowy z dwoma doradcami z USA w zakresie poszukiwania finansowania, a z jednym z nich dodatkowo w zakresie poszukiwania inwestora lub sprzedaży aktywów Grupy.

Dnia 7 maja 2022 roku, w raporcie bieżącym nr 24/2022, Zarząd Medicalgorithmics S.A. poinformował, że w dniu 7 maja 2022 roku zawarty został list intencyjny („LoI") pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation dotyczący transakcji, na którą składa się udzielenie finansowania oraz opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx.

Następnie, dnia 10 maja 2022 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę istotnych aktywów grupy kapitałowej Spółki.

Dnia 18 maja 2022 roku, pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation zawarta została umowa opcji nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx („Opcja Nabycia") oraz pomiędzy Kupującym jako pożyczkodawcą i Medi-Lynx jako pożyczkobiorcą została zawarta umowa pożyczki („Pożyczka").

Zgodnie z umową Opcji Nabycia, Kupujący ma możliwość zakupu wybranych aktywów Medi-Lynx za Cenę Nabycia, tzn. za kwotę: (i) 3,5 mln USD, (ii) zobowiązań z tytułu przejmowanych kontraktów na usługi i dostawy na rzecz Medi-Lynx oraz (iii) niespłaconej Pożyczki wraz z odsetkami i opłatami („Cena Nabycia"). Cena za udzielenie Opcji Nabycia wynosi 25.000 USD i będzie płatna na rzecz Medi-Lynx. Realizacja Opcji Nabycia możliwa jest w ciągu 60 dni od zawarcia Umowy Opcji. Przedmiotem Opcji Nabycia będą wybrane aktywa Medi-Lynx, w tym między innymi: umowy, wskazane przez Kupującego według jego wyłącznego uznania, w tym z ubezpieczycielami i placówkami medycznymi, umowy z wybranymi pracownikami, nazwy domen, aktywa operacyjne, w tym wartości niematerialne i prawne, numery telefonów, zapasy, środki trwałe („Nabywane Aktywa"). Nabywane Aktywa nie obejmą m.in. należności Medi-Lynx.

Dla uniknięcia wątpliwości Spółka wskazuje, że nabywane aktywa nie obejmują własności intelektualnej Spółki, która niezbędna byłaby dla świadczenia usług dla Kupującego na podstawie Umowy Wsparcia (jak zdefiniowano poniżej), jednocześnie Kupujący w LoI wyraził chęć negocjacji jej zakupu i innych aktywów Spółki.

Realizacja Opcji Nabycia możliwa jest w ciągu 60 dni od dnia, w którym na rachunek bankowy Spółki i Medi-Lynx wpłynie pierwsza transza Pożyczki. Kupujący nie może wykonać Opcji Nabycia jeżeli nie przekazuje transz Pożyczki zgodnie z umową

Pożyczki. Przedmiotem Opcji Nabycia będą Nabywane Aktywa. Nabywane Aktywa zostaną wskazane w umowie, która będzie przenosić ich własność na Kupującego.

Umowa Opcji Nabycia przewiduje, że w przypadku realizacji przez Kupującego Opcji Nabycia, Spółka zawrze z Kupującym umowę świadczenia usług wsparcia i sprzedaży urządzeń („Umowa Wsparcia"). Zgodnie z LoI, usługi wsparcia świadczone będą po cenie 666 tys. USD miesięcznie przez pierwsze 6 miesięcy, a następnie 500 tys. USD miesięcznie, urządzenia Pocket ECG sprzedawane będą po 400 USD (obecna cena wg kontraktu między Spółką a Medi-Lynx wynosi 300 USD) za każde urządzenie zakupione zgodnie z istniejącym harmonogramem zakupów pomiędzy Medi-Lynx a Spółką w ilości średnio około 500 sztuk miesięcznie oraz naprawy do dnia 31 grudnia 2022 r., a po tej dacie, w uzgodnionej ilości, według wyłącznego uznania Kupującego. Kupujący przejmie wszystkie niezrealizowane zaległe zamówienia Medi-Lynx na zakup, serwis i naprawę urządzeń za miesiąc, w którym nastąpi zawarcie umowy sprzedaży Kupującemu Nabywanych Aktywów. Umowa Wsparcia ma zakładać 6-miesięczny okres wypowiedzenia dla Kupującego.

Ponadto, Spółka będzie zobowiązana do zachowania zakazu konkurencji na terytorium USA w okresie obowiązywania Umowy Wsparcia. Zobowiązania Grupy MDG do niekonkurowania będą dotyczyć wprowadzania na rynek lub sprzedaży urządzeń monitorujących pracę serca. Holding i Medi-Lynx uzgodnią postanowienia o zakazie konkurencji na terytorium obejmującym USA na okres nie dłuższy niż 2 lata, dotyczące marketingu lub sprzedaży urządzeń monitorujących pracę serca.

Na podstawie umowy Pożyczki Kupujący udzieli Medi-Lynx Pożyczki do kwoty do 2,5 mln USD przekazanej w następujący sposób: 300 tys. USD Pożyczki zostanie przekazane Medi-Lynx w dniu zawarcia umowy Pożyczki, a kwota 800 tys. USD zostanie przekazana bezpośrednio Spółce przez Kupującego tytułem płatności za usługi i urządzenia dostarczone w poprzednim miesiącu przez Spółkę do Medi-Lynx. Kolejne transze Pożyczki, po 800 tys. USD i 600 tys. USD, będą przekazane Spółce, przez Kupującego tytułem płatności za usługi i urządzenia dostarczone w poprzednim miesiącu przez Spółkę do Medi-Lynx, po kolejnych 30 i 60 dniach. Pożyczka będzie dostępna do dnia wykonania Opcji Nabycia oraz pod warunkiem braku naruszeń warunków wskazanych w umowie Pożyczki, charakterystycznych dla umów tego rodzaju, oraz złożonych przez Medi-Lynx oświadczeń i zapewnień. Termin spłaty Pożyczki to 30 listopada 2022 roku, z zastrzeżeniem natychmiastowej wymagalności Pożyczki z chwilą wystąpienia określonych przypadków naruszenia. Oprocentowanie Pożyczki wynosi 10 % w skali roku, ponadto, potrącana będzie opłata 2% od kwot udzielonych.

Umowa Opcji Nabycia może być rozwiązana przez Medi-Lynx, za wynagrodzeniem w wysokości 1.0 mln USD, jeżeli przed wykonaniem Opcji przez Kupującego, Medi-Lynx otrzyma ofertę nabycia wszystkich lub zasadniczo wszystkich jej praw udziałowych lub aktywów za wynagrodzenie wyższe od Ceny Nabycia. Opłata ta jest zabezpieczona aktywami Medi-Lynx. Kupujący może w każdym czasie rozwiązać umowę Opcji Nabycia.

Umowa Nabycia Opcji przewiduje wyłączność dla Kupującego na nabycie Nabywanych Aktywów do dnia: (i) upływ terminu na realizację Opcji, (ii) złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Medi-Lynx, lub (ii) rozwiązania umowy Opcji Nabycia zgodnie z jej postanowieniami, w zależności od tego co nastąpi wcześniej.

Jednocześnie w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 31/2021 i 35/2021 o rozpoczęciu przez Spółkę przeglądu opcji strategicznych, Zarząd informuje, że realizacja ww. Transakcji nie kończy tego procesu, a Zarząd w dalszym ciągu będzie poszukiwał opcji finansowania oraz możliwości rozwoju dla grupy kapitałowej Spółki.

W ocenie Zarządu realizacja opisanej Transakcji może przynieść korzyści dla Spółki powodujące zabezpieczenie płynności w okresie jego realizacji, w tym w 2022 roku, przy założeniu wykonania zobowiązań Kupującego, w tym w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia oraz realizacji pozostałych założeń planu finansowego.

W związku z powyższym, Zarząd sporządził niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działania Spółki i Grupy Kapitałowej MDG S.A., z uwzględnieniem znaczącej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na niepewność składają się czynniki opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok oraz dodatkowo niepewność co do wykonania opcji nabycia Medi-Lynx przez Kupującego, w tym oraz w konsekwencji osiągnięcia dalszych przychodów przez Grupę w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia.

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 wyrażonego 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.

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

- szacowanego trwania pandemii i wpływu na płynność finansową (przedstawiono dalej w niniejszej nocie);
- 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);
- metody przeprowadzenia testów na utratę wartości i oszacowania wartości odzyskiwalnej testowanych ośrodków generujących przepływy pieniężne (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 20;
- utraty wartości 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); w wyniku zastosowania MSSF 9 stosowane podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych opiera się na wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- 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 uwzględnienia 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 odroczony 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 13). Uznano, że w kolejnych kwartałach wpływ globalnej pandemii COVID-19 nie będzie istotnie wpływał na działalność operacyjną Grupy. Po istotnym spadku wolumenu badań w kwietniu 2020, począwszy od maja 2020 roku Grupa zaczęła odnotowywać powolne wzrosty wolumenów przeprowadzanych badań, co było wynikiem procesu stopniowego odmrażania gospodarki oraz działań podjętych przez Medi-Lynx. W 2021 roku, mimo nadejścia kolejnej fali pandemii, liczba wniosków o płatność utrzymywała się na stabilnym poziomie. Dlatego w ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę postępujący proces szczepień oraz brak planów wprowadzania restrykcji, wpływ pandemii na liczbę wniosków w USA oraz rozwój działalności Grupy na pozostałych rynkach nie powinien być znaczący.

4.4. Korekta błędu

Sporządzone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, nie zawiera korekty błędu 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 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz roczne poprawki do MSSF cykl 2018 - 2020 (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) - zatwierdzone 31 sierpnia 2021 roku, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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 2021 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 30 maja 2022 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 2021 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. Istniejące ryzyko zaniechania działalności w następnym okresie opisano w nocie 4.1.

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

Struktura rzeczowa	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	28 536	30 055
Przychody ze sprzedaży urządzeń	246	1 311
Przychody ogółem	**28 782**	**31 366**

Struktura terytorialna	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Sprzedaż krajowa	576	544
Eksport	28 206	30 822
Przychody ogółem	**28 782**	**31 366**

7. Świadczenia pracownicze

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Wynagrodzenia	(22 399)	(20 479)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	(619)	(174)
	(23 018)	**(20 653)**

8. Amortyzacja

Koszty amortyzacji w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 4,7 mln zł. Istotną ich częścią jest 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). Koszt amortyzacji baz w okresie sprawozdawczym wyniósł 1,6 mln zł.

W związku z tym, że z punktu widzenia Grupy urządzenia PocketECG służące do świadczenia usług diagnostycznych przez spółki Grupy stanowią środki trwałe, wartość tych urządzeń amortyzowana jest przez okres 3 lat. Łączny koszt z tego tytułu w I kwartale 2022 roku wyniósł 0,8 mln zł (0,4 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku).

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 w I kwartale 2022 roku wyniósł 1,2 mln zł (w okresie porównawczym 1,1 mln zł).

9. Usługi obce

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Najem, dzierżawa	(128)	(61)
Usługi telekomunikacyjne i internetowe	(2 863)	(2 057)
Usługi informatyczne	(882)	(796)
Usługi rachunkowe i audytu finansowego	(474)	(527)
Usługi doradcze	(1 339)	(924)
Usługi transportowe i kurierskie	(2 315)	(2 219)
Usługi monitorowania	(827)	(724)
Leasing	(12)	(10)
Usługi serwisowe	(60)	(96)
Usługi marketingowe	(132)	(80)
Pozostałe usługi obce	(812)	(633)
	(9 844)	**(8 127)**

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

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2022-31.01.2022	01.01.2021-31.01.2021
Pozostałe	45	13
Pozostałe przychody operacyjne	**45**	**13**
Utrata wartości CGU Medi-Lynx	(48 083)	-
Pozostałe	(187)	(74)
Pozostałe koszty operacyjne	**(48 270)**	**(74)**

Zawarcie umowy opcji nabycia aktywów Medi-Lynx oraz umowy pożyczki, które opisane zostały w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania, wpływa na zmianę założeń co do wartości odzyskiwalnej CGU Medi-Lynx przyjętych w testach przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku. W wyniku weryfikacji wartości odzyskiwalnej CGU Medi-Lynx do wartości spodziewanych do uzyskania w przypadku realizacji transakcji zdecydowano o zwiększeniu odpisu o 48,1 mln zł. Dodatkowy odpis obciążył wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2022 roku i został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w pozostałych kosztach operacyjnych.

11. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek	-	2
Różnice kursowe	1 541	2 005
Przychody finansowe	**1 541**	**2 007**
Odsetki z tyt. zaciągniętego finansowania	(145)	(117)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego	(64)	(89)
Koszty finansowe	**(209)**	**(207)**
Przychody finansowe netto	**1 332**	**1 800**

12. Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Strata przed opodatkowaniem	(58 693)	(3 294)
Podatek wg stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	11 152	626
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(39)	(69)
Różnica stawek podatkowych pomiędzy Polską i USA	300	135
Podatkowa amortyzacja wartości firmy	455	416
Różnica z tyt. utraty wartości	(9 285)	0
Korzyść wynikająca z zastosowania ulgi IP Box	-	539
Pozostałe	676	634
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**3 259**	**2 281**

13. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2022	**91 022**	**128 406**	**16 301**	**19 468**	**2 879**	**258 076**
Zwiększenia	-	-	-	-	60	**60**
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	**-**
Różnice kursowe	2 651	3 798	-	-	-	**6 449**
Wartość brutto na dzień 31.03.2022	**93 673**	**132 204**	**16 301**	**19 468**	**2 939**	**264 585**
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2022	**90 256**	**82 391**	**12 950**	**19 468**	**2 440**	**207 505**
Amortyzacja	-	1 652	686	-	19	**2 357**
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	45 724	-	-	64	**45 788**
Różnice kursowe	2 651	2 437	-	-	-	**5 088**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.03.2022	**92 907**	**132 204**	**13 636**	**19 468**	**2 523**	**260 738**
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2022	**766**	**46 015**	**3 351**	**-**	**439**	**50 571**
Na dzień 31.03.2022	**766**	**-**	**2 665**	**-**	**416**	**3 847**

Wartość brutto wartości niematerialnych	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	**84 365**	**118 867**	**16 301**	**13 595**	**2 729**	**235 857**
Zwiększenia	-	-	-	5 873	96	**5 969**
Zmniejszenia						
Różnice kursowe	6 657	9 539	-	-	54	**16 250**
Wartość brutto na dzień 31.12.2021	**91 022**	**128 406**	**16 301**	**19 468**	**2 879**	**258 076**
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	-	6 420	2 591	-	160	**9 171**
Zmniejszenia – odpisy aktualizujące	90 256	50 290	2 269	19 468	-	**162 283**
Różnice kursowe	-	1 908	-	-	53	**1 961**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2021	**90 256**	**82 391**	**12 950**	**19 468**	**2 440**	**207 505**
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	**84 365**	**95 094**	**8 211**	**13 595**	**502**	**201 767**
Na dzień 31.12.2021	**766**	**46 015**	**3 351**	**(0)**	**439**	**50 571**

Wartość brutto wartości niematerialnych	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	**84 365**	**118 867**	**16 301**	**13 595**	**2 729**	**235 857**
Zwiększenia	-	-	-	1 727	52	**1 779**
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	**-**
Różnice kursowe	4 618	6 616	-	-	37	**11 271**
Wartość brutto na dzień 31.03.2021	**88 983**	**125 483**	**16 301**	**15 322**	**2 818**	**248 907**
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	-	1 568	648	-	40	**2 256**
Różnice kursowe	-	1 323	-	-	33	**1 356**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.03.2021	**-**	**26 664**	**8 738**	**-**	**2 300**	**37 702**
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	**84 365**	**95 094**	**8 211**	**13 595**	**502**	**201 767**
Na dzień 31.03.2021	**88 983**	**98 819**	**7 563**	**15 322**	**518**	**211 205**

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	(22 226)

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, Texas, 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 (84.365 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 (1.879 tys. zł). Transakcja nie skutkowała 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 częściej, 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 31 grudnia 2021 roku testu, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził trwałą utraty wartości firmy i dokonał całkowitego odpisu w wysokości 22.226 tys. USD.

Wartość firmy jest amortyzowana podatkowo na poziomie jednostki zależnej MDG HoldCo (objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym). Na dzień 31 marca 2022 roku pozostała do zamortyzowania część podatkowej wartości firmy wynosi 19.064 tys. USD.

b. Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.

Spółka	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Cena nabycia (tys. PLN)	Wartość godziwa nabytych aktywów netto (tys. PLN)	Wartość firmy (tys. PLN)
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 wynosi 766 tys. zł.

Wartość firmy podlega testowaniu co roku pod kątem utraty wartości (lub częściej, 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. Przeprowadzony na 31 grudnia 2021 roku test nie wykazał konieczności dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Głównym celem zakupu Medicalgorithmics Polska było połączenie sił sprzedażowych obu firm oraz stworzenie wspólnej oferty systemów do diagnostyki arytmii i telerehabilitacji kardiologicznej skierowanej do szpitali i przychodni w Polsce. Umożliwi to wzrost sprzedaży produktów i usług Grupy na polskim rynku.

Przewagą konkurencyjną Medicalgorithmics Polska jest wykwalifikowana i doświadczona kadra lekarzy i techników elektrokardiologii odpowiedzialnych za analizę zapisu EKG i przygotowywanie raportów diagnostycznych z badań. Ponadto, Medicalgorithmics Polska posiada trwałe relacje z przedstawicielami wielu placówek zdrowia na terenie Polski. Medicalgorithmics Polska świadczy usługi analizy i monitoringu z zakresu telemetrii kardiologicznej w centrum monitorowania serca, natomiast dział sprzedaży Spółki zajmie się pozyskiwaniem nowych klientów i obsługą posprzedażową.

c. Medicalgorithmics India Private Limited

Spółka	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Cena nabycia (tys. PLN)	Wartość godziwa nabytych aktywów netto (tys. PLN)	Zysk na okazyjnym nabyciu (tys. PLN)
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. Dnia 25 czerwca 2019 roku spółka zmieniła nazwę na Medicalgorithmics India Private Limited.

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

Działalność nabytej spółki obejmuje dystrybucję systemu PocketECG w Indiach. 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

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 od AMI/Spectocor – jednostki niepowiązanej, przeprowadzoną przez Grupę Kapitałową w grudniu 2016 roku.

Na 31 grudnia 2021 roku wartość netto przed odpisem wynosiła 9.473 tys. USD (38.460 tys. zł). W wyniku testu na utratę wartości dokonano odpisu 4.947 tys. USD (20.085 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość netto po odpisie wynosiła 4.525 tys. USD (18.375 tys. zł). Na dzień bilansowy dokonano całkowitego odpisu bazy klientów w wysokości 4.525 tys. USD (szerzej w punkcie „Test na utratę wartości" w dalszej części sprawozdania).

b. Baza klientów AMI

W grudniu 2016 roku Grupa Kapitałowa nabyła od spółek AMI oraz 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 (71.390 tys. zł).

Na 31 grudnia 2021 roku wartość netto przed odpisem wynosiła 14.246 tys. USD (57.839 tys. zł). W wyniku testu na utratę wartości dokonano odpisu 7.440 tys. USD (30.205 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość netto po odpisie wynosiła 6.806 tys. USD (27.634 tys. zł). Na dzień bilansowy dokonano całkowitego odpisu bazy klientów w wysokości 6.806 tys. USD (szerzej w punkcie „Test na utratę wartości" w dalszej części sprawozdania).

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Na dzień bilansowy Grupa 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. Spółka stale opracowuje oraz wprowadza nowe funkcjonalności systemu PocketECG pozwalające na utrzymanie przewagi technologicznej nad konkurencyjnymi rozwiązaniami.

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 kilka istotnych projektów. 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 arytmię.

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 sieciową 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 załamków). 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 Spółka 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 będzie dostarczać rozwiązania, na które istnieje refundacja na rynku amerykańskim.

- 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 kolejnym nowymi funkcjonalnościami obecnego systemu PocketECG, które pozwolą na utrzymanie przewagi technologicznej nad konkurencyjnymi rozwiązaniami.

W wyniku przeprowadzonego na 31 grudnia 2021 roku testu, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził utratę wartości projektów (CGU MDG) i dokonał odpisu wartości projektów w wysokości 21.7 mln zł. Opis głównych założeń oraz przyjętej metodologii znajdują się w nocie 4.7 skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za 2021 rok.

Test na utratę wartości

Zgodnie z MSR 36, Grupa jest zobowiązana do oceny na każdy dzień bilansowy czy nastąpiły przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości któregokolwiek ze składników aktywów. Jednocześnie standard nakłada obowiązek do przeprowadzenia corocznie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Grupa zidentyfikowała dwa ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU):

1. Spółkę Medy-Lynx wraz z zaalokowaną wartością firmy rozpoznanej w wyniku nabycia tej spółki Medi-Lynx.
2. Działalności realizowanej w MDG S.A., czyli utrzymania i rozwój technologii software oraz produkcja urządzeń PocketECG, wraz z usługami świadczonymi na rzecz Medi-Lynx w USA i na rynku globalnym (poza USA).

W ocenie Zarządu emitenta aktywa spółki Medi-Lynx w tym 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 (CGU Medi-Lynx).

W ocenie Zarządu aktywa trwałe MDG S.A., w tym prawa własności intelektualnej IP i R&D (przede wszystkim wartości niematerialne w postaci kosztów zakończonych prac rozwojowych, prac rozwojowych w realizacji) rzeczowe aktywa trwałe

służące tej działalności oraz produkcji PocketECG stanowią ośrodek wypracowujący środki pieniężne, który podlega ocenie pod kątem utraty wartości (CGU R&D).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Emitenta zidentyfikował przesłanki utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36. W związku z powyższym Grupa przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości, które wykazały konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

W wyniku testów przeprowadzanych na 30 czerwca 2021 roku zidentyfikowano utratę wartości wartości firmy w wysokości 6,8 mln zł. W wyniku testu na utratę wartości CGU Medi-Lynx przeprowadzonego na 31 grudnia 2021 roku zwiększono odpis wartości firmy oraz baz klientów tego CGU o 140,5 mln zł. Jednocześnie, rozpoznano utratę wartości CGU MDG i zaksięgowano odpis wartości niematerialnych w wysokości 21,7 mln zł. Razem z testami przeprowadzonymi na 30 czerwca 2021 roku, łączna wartość odpisów ujętych w 2021 roku wynosiła 162,3 mln zł. Opis głównych założeń oraz przyjętej metodologii znajdują się w nocie 4.7 skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za 2021 rok.

Zawarcie umowy opcji nabycia aktywów Medi-Lynx oraz umowy pożyczki, które opisane zostały w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania, wpływa na zmianę założeń co do wartości odzyskiwalnej CGU Medi-Lynx przyjętych w testach przeprowadzonych na dzień bilansowy wobec tych na 31 grudnia 2021 roku dla CGU Medi-Lynx. W wyniku weryfikacji wartości odzyskiwalnej CGU Medi-Lynx do wartości spodziewanych do uzyskania w przypadku realizacji transakcji zdecydowano o zwiększeniu odpisu o 48,1 mln zł. Dodatkowy odpis obciążył wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2022 roku i został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w pozostałych kosztach operacyjnych.

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 01.01.2022	**2 232**	**38 988**	**2 917**	**653**	**26 180**	**70 970**
Zwiększenia	-	1 733	-	-	-	**1 733**
Zmniejszenia	-	-	-		-	**-**
Zmiana stanu zapasów	-	(612)	-	-	-	**(612)**
Różnice kursowe	66	853	62	-	645	**1 626**
Wartość brutto na dzień 31.03.2022	**2 298**	**40 962**	**2 979**	**653**	**26 825**	**73 717**
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2022	**1 373**	**23 133**	**2 371**	**396**	**16 701**	**43 974**
Amortyzacja	66	1 027	34	16	1 279	**2 422**
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	2 293	-	-	-	**2 293**
Różnice kursowe	40	587	48	-	457	**1 132**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.03.2022	**1 479**	**27 040**	**2 453**	**412**	**18 437**	**49 821**
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2022	**859**	**15 855**	**546**	**257**	**9 479**	**26 996**
Na dzień 31.03.2022	**819**	**13 922**	**526**	**241**	**8 388**	**23 896**

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	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 na dzień 01.01.2021	**2 442**	**27 454**	**2 143**	**653**	**24 049**	**56 741**
Zwiększenia	-	8 380	1 021	-	513	**9 914**
Zmniejszenia	(376)	(1 247)	(411)	-	-	**(2 034)**
Zmiana stanu zapasów	-	2 863	-	-	-	**2 863**
Różnice kursowe	166	1 538	165	-	1 618	**3 486**
Wartość brutto na dzień 31.12.2021	**2 232**	**38 988**	**2 917**	**653**	**26 180**	**70 970**
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	294	3 751	334	65	4 993	**9 437**
Zmniejszenia	(141)	(494)	(300)	-	-	**(935)**
Różnice kursowe	80	1 294	119	-	773	**2 267**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2021	**1 373**	**23 133**	**2 371**	**396**	**16 701**	**43 974**
Wartość netto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Na dzień 01.01.2021	**1 302**	**8 872**	**(75)**	**322**	**13 114**	**23 535**
Na dzień 31.12.2021	**859**	**15 855**	**546**	**257**	**9 479**	**26 996**

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	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 na dzień 01.01.2021	**2 442**	**27 454**	**2 143**	**653**	**24 049**	**56 741**
Zwiększenia	-	714	-	-	-	**714**
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	**-**
Zmiana stanu zapasów	-	262	-	-	-	**262**
Różnice kursowe	115	1 073	114	-	1 122	**2 424**
Wartość brutto na dzień 31.03.2021	**2 557**	**29 503**	**2 257**	**653**	**25 171**	**60 141**
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	72	814	62	16	1 224	**2 188**
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	**-**
Różnice kursowe	56	897	82	-	537	**1 572**
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.03.2021	**1 268**	**20 293**	**2 362**	**347**	**12 696**	**36 966**
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2021	**1 302**	**8 872**	**(75)**	**322**	**13 114**	**23 535**
Na dzień 31.03.2021	**1 289**	**9 210**	**(105)**	**306**	**12 475**	**23 175**

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 6.525 tys. zł na 31 marca 2022 roku.

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 (wynajmowane biura). Umowy leasingowe Grupy nie podlegały modyfikacji w następstwie skutków pandemii COVID-19.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	18 583	19 238	23 798
Należności budżetowe	2 690	3 839	3 611
Należności pozostałe	159	110	1
Rozliczenia międzyokresowe	2 536	1 893	5 465
	23 968	**25 079**	**32 875**
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	23 968	25 079	32 875

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 31 marca 2022 roku 6.942 tys. zł.

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.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kasa	7	8	7
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 642	11 236	23 299
Lokaty krótkoterminowe	423	423	424
	6 072	**11 667**	**23 730**

17. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) na dzień 30.05.2022	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów	Zmiana w okresie 28.04.2022-30.05.2022
Fundusze zarządzane przez NN PTE, w tym NN OFE	608 592	12,23%	608 592	12,23%	bez zmian
Marek Dziubiński	485 556	9,76%	485 556	9,76%	bez zmian
PZU OFE	721 689	14,50%	721 689	14,50%	bez zmian
MIRI Capital	520 238	10,45%	520 238	10,45%	bez zmian
Pozostali Akcjonariusze	2 640 310	53,06%	2 640 310	53,06%	bez zmian
LICZBA AKCJI OGÓŁEM	**4 976 385**	**100,00%**	**4 976 385**	**100,00%**	

18. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Strata za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. zł)	(55 434)	(1 012)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. akcji)	4 976	4 328
Podstawowa strata na jedną akcję w złotych (strata netto/średnioważona liczba akcji)	**(11,14)**	**(0,23)**
Rozwodniona strata na jedną akcję w złotych (strata netto/średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	**(11,14)**	**(0,23)**

19. Kredyty i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Krótkoterminowa część zadłużenia z tytułu kart kredytowych	24	40	30
Pożyczka PPP w ramach "Cares Act"	8 360	8 120	20 612
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 068	1 483	11 555
	14 452	**15 056**	**32 197**
w tym długoterminowe	8 362	8 123	20 720
w tym krótkoterminowe	6 090	1 519	11 477

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 bezzwrotna, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 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 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 dostępny limit kredytowy wynosił 6,9 mln zł (na 27 maja 2022 roku: 6,0 mln zł), z którego na 31 marca 2022 roku wykorzystano 6,0 mln zł, a na 27 maja 2022 roku 3,7 mln zł). Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu jest stopniowo obniżany - po 860 tys. zł miesięcznie do końca listopada 2022 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 25,6 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 nocie 4.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok zwrócono uwagę na istniejącej ryzyko konieczności przedterminowej spłaty kredytu wynikające z zapisów umowy kredytowej dającej Bankowi prawo do wypowiedzenia umowy w przypadku istotnego pogorszenia sytuacji kredytobiorcy lub utraty zdolności kredytowej, a za taką Bank może uznać sytuację Spółki. Dodatkowo umowa kredytowa w przypadku zaciągnięcia dodatkowego długu nakłada obowiązek udzielenia Bankowi takich samych zabezpieczeń jak dla udzielających tego finansowania co w niektórych z rozpatrywanych scenariuszy transakcji

w ramach poszukiwania finansowania może nie być możliwe. Grupa prowadzi rozmowy z Bankiem co do możliwości i warunków prolongaty spłat, niewypowiadania umowy kredytowej i niepostawienia kredytu w stan wymagalności.

20. Inne zobowiązania finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx	8 238	8 404	9 826
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 332	10 388	13 859
Zobowiązania finansowe	**17 570**	**18 792**	**23 685**
w tym długoterminowe	9 010	10 784	16 274
w tym krótkoterminowe	8 560	8 008	7 411

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. Wartość pozostała do spłaty na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 2,0 mln USD (8,2 mln zł).

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 z dnia 24 grudnia 2020 roku, 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 (7,5 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. Jednostka Dominująca w roku 2016 poręczyła weksel własny oprocentowany spółki zależnej MDG HoldCo wystawiony na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc. Dodatkowo, do momentu zapłaty całości ceny za te udziały został ustanowiony zastaw na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc.

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.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 232	5 776	4 464
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 630	10 873	10 421
Zobowiązania budżetowe	1 488	1 677	1 344
Pozostałe zobowiązania	92	90	90
	20 442	**18 416**	**16 319**
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	93	113	34

Rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Dotacje	3 440	3 440	1 703
Zaliczka Medicare	2 589	5 113	10 898
Pozostałe	3 540	3 673	3 557
	9 569	**12 226**	**16 158**
w tym długoterminowe	3 227	3 227	1 703
w tym krótkoterminowe	6 342	8 999	14 455

22. 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.

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 dostępny limit kredytowy wynosił 6,9 mln zł (na 27 maja 2022 roku: 6,0 mln zł), z którego na 31 marca 2022 roku wykorzystano 6,0 mln zł, a na 27 maja 2022 roku 3,7 mln zł). Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu jest stopniowo obniżany - po 860 tys. zł miesięcznie do końca listopada 2022 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 25,6 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. Strony sporu zawarły ugodę, na podstawie której spółka Medi-Lynx zapłaci powodowi 100 tys. USD w okresie 8 miesięcy od marca 2022.

W lutym 2022 roku, z wniosku byłego prezesa spółki zależnej Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC, Pana Petera Pellerito wpłynął do Amerykańskiego Sądu Arbitrażowego (American Arbitration Association) pozew przeciwko Medicalgorithmics S.A., Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC oraz Panu Markowi Dziubińskiemu o zapłatę kwoty 3,1 mln USD z tytułu wynagrodzenia premiowego i odprawy na podstawie umowy o współpracę ze spółką Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC.

W dniu 29 marca 2022 roku zostało złożone przez kancelarię prawną w imieniu MDG S.A. i Pana Marka Dziubińskiego pismo wyjaśniające, że te podmioty nie są stroną umowy z Panem Peterem Pellerito, a w konsekwencji nie ma do nich zastosowania klauzula arbitrażowa, wskazana w umowie pomiędzy Panem Pellerito a Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC. Jednocześnie w tym piśmie Spółka Medicalgorithmics S.A. odmówiła udziału w postępowaniu arbitrażowym. Zarząd jest zdania, że roszczenia wobec spółki MDG S.A. są bezzasadne. Jednocześnie, spółka zależna Medi-Lynx ujmowała kwotę w wysokości do 1,5 mln USD w rezerwach na premie zarządu. Pozostała cześć roszczenia (1,6 mln USD) jest, w opinii Zarządu i reprezentujących kancelarii prawnych, nienależna. Obecnie Medi-Lynx oczekuje na wyznaczenie daty postępowania arbitrażowego.

W grudniu 2020 roku został wniesiony w Sądzie Najwyższym Stanu Kalifornia, przez czterech pracowników Medi-Lynx pozew dot. dyskryminacji i molestowania. Zarząd stoi na stanowisku, że zarzuty są bezpodstawne, w związku z czym ryzyko, że spółka będzie zobowiązana do zapłaty odszkodowania, jest niewielkie. 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.

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 niezawiązywaniu 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 skorzystał 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. Oczekuje się, że apelacja zostanie rozpatrzona najwcześniej w grudniu 2022 roku.

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. Okres kontroli za kolejne lata, 2018 – 2020 jeszcze się nie rozpoczął, jest prawdopodobne, że rozpocznie się po ewentualnej przegranej w powyższej sprawie. Potencjalne dodatkowe zobowiązanie podatkowe Grupy za lata 2018 – 2020, gdyby przyjąć stanowisko Urzędu za lata rozliczone w kwestionowany sposób zostało oszacowane około 2,1 mln USD.

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 było większe aniżeli 50% i w związku z tym Spółka nie zawiązywała dotąd rezerwy na sporną kwotę, zarówno za okres audytowany, jak i za lata kolejne.

Zniesienie zastawu jest warunkiem przeprowadzenia transakcji sprzedaży aktywów Medi-Lynx opisanej w Nocie 4.1 niniejszego sprawozdania. By to uzyskać przed rozstrzygnięciem sądowym, Medi-Lynx jest zmuszony zaproponować Urzędowi ugodę. Z uwagi na uwarunkowania systemu podatkowego w celu zniesienia ryzyka pojawienia się roszczeń Urzędu za kolejne lata (wobec nabywcy aktywów, Medi-Lynx i osobistych wobec członków zarządu) Medi-Lynx wystąpi z propozycją ugody dot. wszystkich kwestionowanych lat. Nie jest znana kwota potencjalnego zobowiązania wynikającego z ugody. Doradca podatkowy Medi-Lynx szacuje, że łączne zobowiązanie do zapłaty w ugodzie za wszystkie lata 2014 - 2020 wyniosłoby około 2,3 - 2,9 mln USD. Zawarcie ugody i powstanie zobowiązania jest uzależnione od decyzji co do realizacji opcji nabycia aktywów Medi-Lynx zgodnie z warunkami transakcji opisanymi w Nocie 4.1, ponieważ alternatywnie Medi-Lynx będzie jak dotąd oczekiwał na rozstrzygnięcie sądu. Dlatego też Zarząd nadal kwalifikuje to zobowiązanie jako warunkowe, gdyż jego materializacja zależy od realizacji powyższej opcji. W przypadku realizacji opcji kwota podlegająca zapłacie będzie traktowana jako zobowiązanie konieczne do zapłaty dla realizacji przeprowadzanej transakcji, która ma skutkować ograniczeniem ryzyka braku kontynuacji działalności Grupy.

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

23. Aktywa warunkowe

Medi-Lynx złożył aplikacje o zwrot części zapłaconych podatków osobistych w ramach programu Employee Retention Credit (ERC) ze środków federalnych IRS (Internal Revenue Service) w USA. Zgodnie z informacją od AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC (ADP, firmy świadcząca na rzecz Medi-Lynx usługę naliczania wynagrodzeń) na podstawie nowych przepisów Consolidated Appropriations Act of 2021 and the American Rescue Plan Act, Medi-Lynx kwalifikuje się do tej pomocy za kwartały 1-3 2021 roku. Grupa nie zweryfikowała tej informacji przy pomocy, innego niż ADP, zewnętrznego doradcy. ADP złożyła wnioski o zwrot na rzecz Medi-Lynx w sumie na 4,5 mln USD.

Jednocześnie ADP poinformowała Medi-Lynx, że fakt kwalifikowania się Medi-Lynx do otrzymania zwrotu jak i jego kwota wymagają zatwierdzenia przez organa podatkowe (IRS) i do czasu tego zatwierdzenia możliwość zwrotu kwoty podatku ani jego ostateczne kwoty nie są pewne (ADP zna przypadki odmów zwrotu). Potwierdzenie pozytywnego rozpatrzenia aplikacji o zwrot kwoty podatku spodziewane jest w terminie około dwóch miesięcy od złożenia wniosków. Dodatkowo wg ADP ewentualna wypłata zwrotu może nastąpić w terminie do 9 miesięcy od złożenia wniosku z uwagi na dużą ilość wniosków pomocowych oczekujących na rozpatrzenie przez IRS i występujące w IRS opóźnienia procedowania tych wniosków. Nie istnieje formalna droga do przyspieszenia rozpatrzenia wniosku jak i wypłaty przez IRS.

24. Objaśnienia 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 zlecanych 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 zlecanych 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 odchyla 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 raportowanym okresie Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

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 raportach bieżących przekazanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane 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 28.04.2022-30.05.2022
Maciej Gamrot	Członek Zarządu ds. Finansowych	-	-	Bez zmian
Jarosław Jerzakowski	Członek Zarządu	-	-	Bez zmian
Marek Dziubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	485 556	-	Bez zmian
Michał Wnorowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Anna Sobocka	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Stanisław Borkowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Martin Jasinski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Andrzej Gładysz	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 raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

28. Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej należne za okres sprawozdawczy przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Wynagrodzenie Członków Zarządu	314	680
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	156	93

29. Zwięzły 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 osiągane 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 średnich płatności 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 I kwartał lat 2022 i 2021.

Tabela 1. Najważniejsze pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku i w analogicznym okresie 2021 roku oraz dynamika zmian w badanym okresie (w tys. zł)

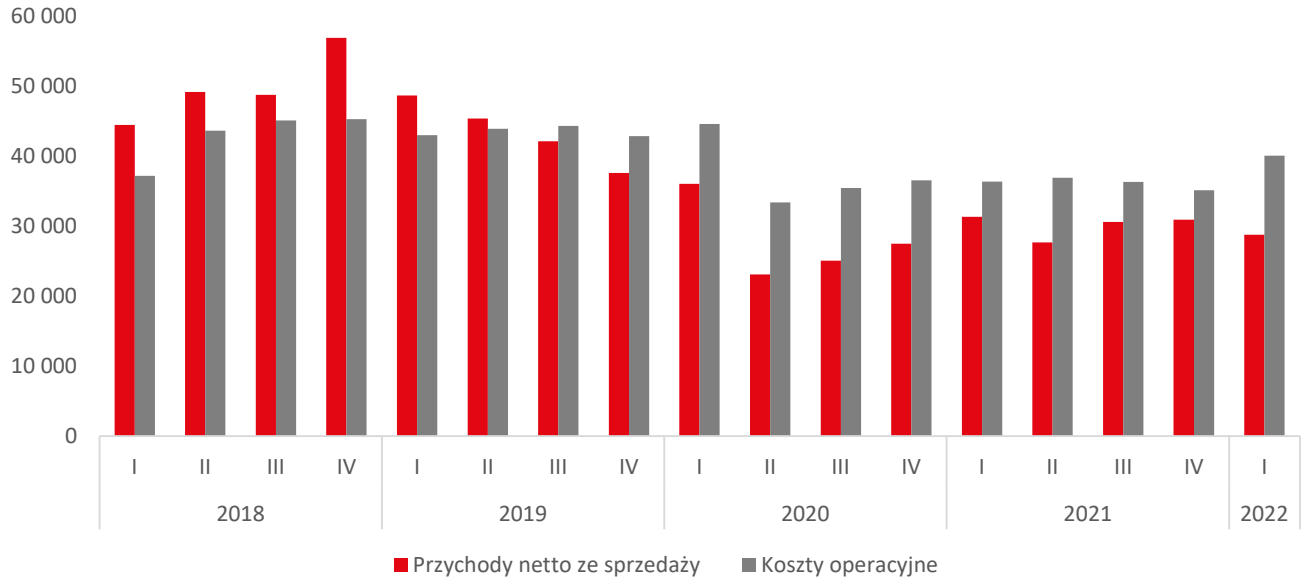
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	28 782	31 366	(2 584)	(8%)
Koszty działalności operacyjnej	40 582	36 399	4 183	11%
Strata na sprzedaży	(11 800)	(5 033)	(6 767)	134%
Pozostałe koszty operacyjne netto	(48 225)	(61)	(48 164)	78 958%
Strata na działalności operacyjnej	(60 025)	(5 094)	(54 931)	1 078%
Przychody finansowe netto	1 332	1 800	(468)	(26%)
Strata przed opodatkowaniem	(58 693)	(3 294)	(55 399)	1 682%
Strata netto, *w tym:*	**(55 434)**	**(1 013)**	**(54 421)**	**5 370%**
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(55 434)	(1 012)	(54 422)	5 376%
Strata netto przypadająca na udziały niedające kontroli	0	(1)	1	(143%)
EBITDA	(55 279)	(847)	(54 432)	6 430%

Przychody ze sprzedaży

W I kwartale 2022 roku przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 28,8 mln zł i zmniejszyły się o 8% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Spadek ten jest spowodowany gorszymi wynikami sprzedażowymi spółki Medi-Lynx, wynikającymi głównie ze spadku wolumenu badań o 9% w stosunku do I kwartału 2021 roku (badania typu MCT, Event, Extended Holter i Holter).

Spadek przychodów od jednostek niepowiązanych zanotowano w Jednostce Dominującej (-0,4 mln zł), głównie w wyniku mniejszej sprzedaży urządzeń w I kwartale 2022 roku. W spółce Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. i Medicalgorithmics India odnotowano łącznie wzrost o 0,1 mln zł w porównaniu do I kwartału 2021 roku.

Wykres 2. Przychody ze sprzedaży Grupy oraz koszty operacyjne w poszczególnych kwartałach lat 2018-2022 (w tys. zł)



W okresie sprawozdawczym całość przychodów Grupy ze sprzedaży systemu PocketECG, na które składały się przychody ze sprzedaży usług w kwocie 28,5 mln zł (30,1 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku) stanowiące 99% całości przychodów oraz przychody ze sprzedaży urządzeń do podmiotów niepowiązanych, które wyniosły 0,2 mln zł (1,3 mln zł w okresie porównawczym). Zdecydowana większość przychodów, tak samo jak w roku poprzednim, była denominowana w dolarach amerykańskich.

Koszty działalności operacyjnej

Tabela 2. Struktura kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2022 i 2021 roku

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	Zmiana	Zmiana %
Zużycie surowców i materiałów	1 883	2 478	(595)	(24%)
Świadczenia pracownicze	23 018	20 653	2 365	11%
Amortyzacja	4 747	4 247	500	12%
Usługi obce	9 844	8 127	1 717	21%
Pozostałe	1 090	894	196	22%
RAZEM:	**40 582**	**36 399**	**4 183**	**11%**

Zużycie surowców i materiałów

Koszty zużycia surowców i materiałów Grupy zmniejszyły się (-24%) w porównaniu do I kwartału poprzedniego roku. Na poziomie Jednostki Dominującej, odnotowano spadek kosztów nie podlegających eliminacji w konsolidacji o ok. 0,4 mln zł, wynikający ze spadku sprzedaży urządzeń. W spółce Medi-Lynx osiągnięto oszczędności w wysokości 0,2 mln zł. Koszty zużycia surowców i materiałów pozostałych spółek Grupy pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych zwiększyły się o ok. 2,4 mln zł (+11%) w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Na kształtowanie się kosztów świadczeń pracowniczych w I kwartale 2022 roku wpływ miały głównie następujące czynniki:

(1) spadek kosztów wynagrodzeń w spółce Medi-Lynx (1,2 mln zł) w wyniku zmniejszenia zatrudnienia w spółce Medi-Lynx. W I kwartale 2022 roku średnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełen etat zmniejszyło się o 23% w porównaniu do I kwartału 2021 roku).

(2) zmiana średniego kursu dolara, która przełożyła się na wzrost kosztów o ok. 1,5 mln zł.

(3) w Jednostce Dominującej koszty świadczeń pracowniczych zwiększyły się o ok. 1,9 mln zł. w konsekwencji m.in. obserwowanych w Polsce presji na wzrost płac, szczególnie w sektorze IT, wynikającej ze wzrostu wynagrodzeń w branży oraz inflacji. Jednocześnie, w związku z przeprowadzonymi testami na utratę wartości i oszacowaniem wartości odzyskiwalnej prowadzonych projektów rozwojowych, Grupa nie kapitalizowała kosztów wynagrodzeń jako wartości niematerialne w I kwartale 2022 roku.

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 I kwartale 2022 roku widoczny jest wzrost o 0,5 mln zł (12%) kosztów amortyzacji w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Amortyzacja stanowi obecnie 12% całości kosztów operacyjnych.

Najbardziej istotną część kosztu amortyzacji stanowi wciąż 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). Łączny koszt amortyzacji obu baz w I kwartale 2022 roku wyniósł 1,6 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 I kwartale 2022 roku 0,8 mln zł (w okresie porównawczym 0,4 mln zł).

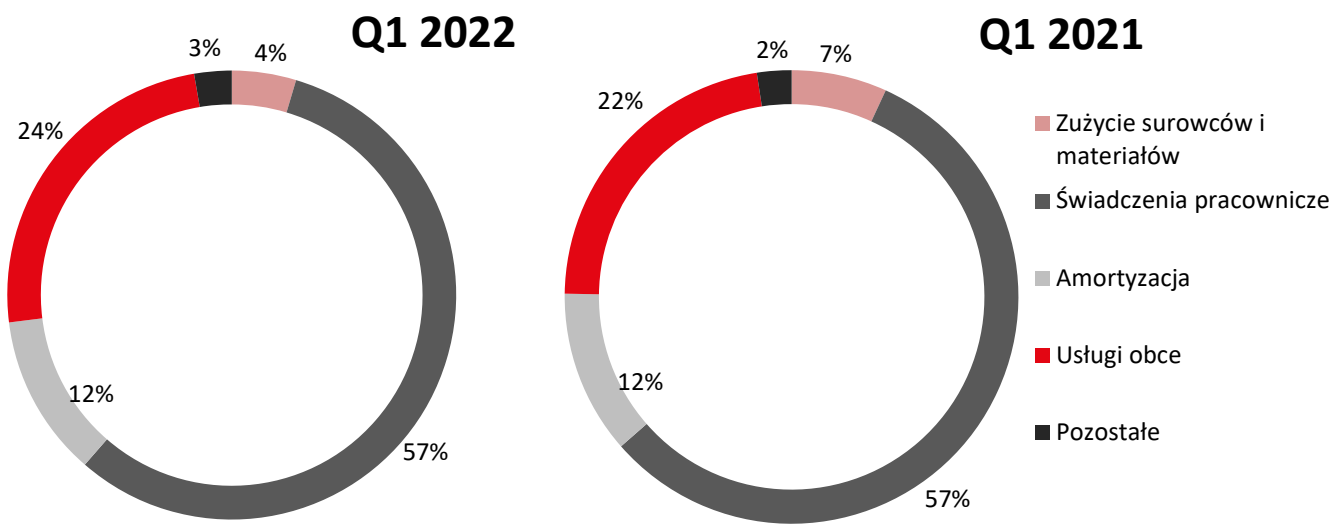
W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa ujęła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Prawo do użytkowania amortyzowane jest przez okres trwania umowy najmu, a koszt amortyzacji w I kwartale 2022 roku wyniósł 1,2 mln zł (w okresie porównawczym 1,1 mln zł).

Usługi obce

Usługi obce stanowią 24% kosztów operacyjnych Grupy, a ich poziom zwiększył się o 21% w stosunku do okresu porównawczego i wyniósł 9,8 mln zł. Wśród kosztów usług obcych główne pozycje stanowią: usługi telekomunikacyjne i internetowe, usługi kurierskie i transportowe, a także usługi doradcze. Struktura kosztów usług obcych w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym została przedstawiona w nocie 9 niniejszego sprawozdania finansowego. Porównując I kwartał 2022 roku do analogicznego okresu 2021 roku, widoczny jest przede wszystkim istotny wzrost kosztów doradczych i prawnych, telekomunikacyjnych i internetowych oraz usług marketingowych. Od 2021 roku Grupa ponosi istotne koszty w związku ze współpracą z konsultantami zewnętrznymi i kancelariami prawnymi w zakresie m.in. opcji strategicznych oraz kwestii potencjalnego zobowiązania z tytułu podatków od sprzedaży i podatku akcyzowego po stronie Medi-Lynx. Grupa zaangażowała więcej środków na działalność marketingową w porównaniu do I kwartału 2021 roku kiedy to ze względu na sytuację pandemiczną i lockdown Grupa nie uczestniczyła w branżowych konferencjach naukowych, w związku z czym koszty marketingu ponoszone przez Grupę były mniejsze.

W I kwartale 2022 roku, jak i w okresie porównawczym, znaczącą część kosztów najmu i dzierżawy stanowiła usługa chmurowego przechowywania danych, która nie podlega przekształceniu zgodnie ze standardem MSSF 16. Ponadto pozycja najem i dzierżawa prezentowana w nocie 9 obejmuje koszty eksploatacyjne związane z najmem powierzchni biurowych oraz koszt dzierżawy sprzętu biurowego o niskiej wartości.

Wykres 3. Struktura kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2022 roku oraz I kwartale 2021 roku (w %)



Zysk i rentowność

W wyniku czynników opisanych powyżej oraz ujęciem dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 48,1 mln zł (nota 10), w I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 55,5 mln zł. Grupa odnotowała ujemną marżę na sprzedaży -41% (-16% w I kwartale 2021 roku) oraz ujemną marżę EBITDA -192% (-3% w I kwartale 2021 roku).

Sytuacja majątkowa i finansowa

Na dzień 31 marca 2022 roku suma bilansowa wyniosła 57,8 mln zł, co oznacza spadek o 56,6 mln zł (-49%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Znaczący spadek sumy bilansowej wynika w dużej mierze z odpisów z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących CGU Medi-Lynx oraz CGU MDG S.A. (szerzej w nocie 13).

Na dzień bilansowy suma aktywów trwałych wynosiła 27,8 mln zł, a ich udział w aktywach ogółem osiągnął 48%. Najbardziej istotną pozycję aktywów trwałych stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, a wśród nich maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy (13,9 mln zł) oraz prawa do użytkowania (8,4 mln zł). Wartość aktywów trwałych spadła o 49,9 mln zł (-64%) w stosunku do 31 grudnia 2021 roku, czego przyczyną było zwiększenie odpisu aktualizującego baz klientów o 45,7 mln zł, ujętych w wartościach niematerialnych.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 30,0 mln zł, co stanowiło spadek o 6,7 mln zł (-18%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem osiągnął 52%. Należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiły odpowiednio 80% i 20% aktywów obrotowych.

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniósł -8,4 mln zł, co oznacza spadek o 55,8 mln zł (-118%) w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Na zmianę kapitału własnego przypadającego na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej składała się przede wszystkim strata poniesiona w I kwartale 2022 roku (-55,4 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy miały wartość 21,5 mln zł (37% sumy bilansowej), a główną pozycję w tej grupie pasywów stanowiła długoterminowa część kredytów i pożyczek (8,4 mln zł) oraz zobowiązania finansowe (9,0 mln zł). Zobowiązania długoterminowe spadły o 5,3 mln zł (-20%) w stosunku do 31 grudnia 2021 roku. Zobowiązania finansowe w porównaniu do 31 grudnia 2021 roku spadły (-1,8 mln zł) w następstwie spłaty części zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 44,7 mln zł (77% sumy bilansowej). Najbardziej istotną pozycję w tej grupie pasywów stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług (20,5 mln zł). Krótkoterminowa część zobowiązań finansowych obejmowała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx (3,0 mln zł) oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (5,6 mln zł).

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 4,5 mln zł (+11%) w stosunku do 31 grudnia 2021 roku, głównie w wyniku korzystania z kredytu w rachunku bieżącym przez Jednostkę Dominującą – na dzień bilansowy saldo wykorzystanego kredytu wyniosło 6,0 mln zł. Na pozostałą zmianę wpływ miał wzrost zobowiązań z tytułu dostaw (+2,0 mln zł).

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

W I kwartale 2022 roku 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

Medicalgorithmics 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. Udzielone dotacje są zabezpieczone wekslami.

Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko zostało ocenione jako wątpliwe. Spółka realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Jednostka Dominująca zabezpieczyła w 2016 r. 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. Szczegóły dotyczące zabezpieczenia opisano w nocie 45 niniejszego raportu.

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. W jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, zatwierdzonym do publikacji dnia 28 kwietnia 2022 roku, Zarząd Jednostki Dominującej wskazał na szereg czynników powodujących znaczącą niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niepewność dotyczyła przede wszystkim możliwości uzyskania finansowania w zakładanej wysokości lub możliwości sprzedaży aktywów Grupy.

Jak opisano w nocie 4.1, dnia 18 maja 2022 roku, pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation zawarta została opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx („Opcja Nabycia") oraz pomiędzy Kupującym jako pożyczkodawcą i Medi-Lynx jako pożyczkobiorcą została zawarta umowa pożyczki.

W ocenie Zarządu realizacja opisanej Transakcji może przynieść korzyści dla Spółki powodujące zabezpieczenie płynności w okresie jego realizacji, w tym w 2022 roku, przy założeniu wykonania zobowiązań Kupującego, w tym w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia oraz realizacji pozostałych założeń planu finansowego.

W związku z powyższym, Zarząd sporządził niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działania Spółki i Grupy Kapitałowej MDG S.A., z uwzględnieniem znaczącej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na niepewność składają się czynniki opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok oraz dodatkowo niepewność co do wykonania opcji nabycia Medi-Lynx przez Kupującego, w tym oraz w konsekwencji osiągnięcia dalszych wpływów i przychodów przez Grupę w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia.

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

Bez wątpienia najważniejszym czynnikiem warunkującym dalsze funkcjonowanie jest zabezpieczenie środków finansowych na dalsze funkcjonowanie Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu realizacja Transakcji opisanej w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania może przynieść korzyści dla Spółki powodujące zabezpieczenie płynności w okresie jego realizacji, w tym w 2022 roku, przy założeniu wykonania zobowiązań Kupującego, w tym w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia oraz realizacji pozostałych założeń planu finansowego. Jednakże, w dalszym ciągu Zarząd zwraca uwagę na niepewność sytuacji płynnościowej Spółki i Grupy. Na niepewność składają się czynniki opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok oraz dodatkowo niepewność co do wykonania opcji nabycia Medi-Lynx przez Kupującego, w tym oraz w konsekwencji osiągnięcia dalszych wpływów i przychodów przez Grupę w szczególności związanych z Pożyczką i realizacją Umowy Wsparcia.

Kolejnym ważnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w dalszej części roku 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. Obecnie Grupa oczekuje na certyfikację ze strony FDA, tak aby móc rozpocząć komercjalizację urządzenia

w przeciągu kilku miesięcy. Istnieje ryzyko, że nie spełnią się założenia Zarządu co do możliwości komercjalizacji nowego produktu, lub że wprowadzenie produktu nie wpłynie na poprawę wyników.

Ponadto, istnieją również inne czynniki, zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne, które bezpośrednio bądź pośrednio będą wpływały na osiągane 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 otrzymywanych 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, które 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;
- dostępność oraz możliwość wzrostu cen komponentów do produkcji, wobec obserwowanych na rynku braków lub opóźnień w dostawach.

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 2021 rok, w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics oraz Spółki Medicalgorithmics S.A., w pkt. VI. Opis istotnych czynników i metod zarządzenia ryzykiem, a także w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W kwietniu 2022 roku, Medi-Lynx złożył aplikacje o zwrot części zapłaconych podatków osobistych w ramach programu Employee Retention Credit (ERC) ze środków federalnych IRS (Internal Revenue Service) w USA. Zgodnie z informacją od AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC (ADP, firmy świadcząca na rzecz Medi-Lynx usługę naliczania wynagrodzeń) na podstawie nowych przepisów Consolidated Appropriations Act of 2021 and the American Rescue Plan Act, Medi-Lynx kwalifikuje się do tej pomocy za kwartały 1-3 2021 r. Grupa nie zweryfikowała tej informacji przy pomocy, innego niż ADP, zewnętrznego doradcy. ADP złożyła wnioski o zwrot na rzecz Medi-Lynx w sumie na 4,5 mln USD.

Jednocześnie ADP poinformowała Medi-Lynx, że fakt kwalifikowania się Medi-Lynx do otrzymania zwrotu jak i jego kwota wymagają zatwierdzenia przez organa podatkowe (IRS) i do czasu tego zatwierdzenia możliwość zwrotu kwoty podatku ani jego ostateczne kwoty nie są pewne (ADP zna przypadki odmów zwrotu). Potwierdzenie pozytywnego rozpatrzenia aplikacji o zwrot kwoty podatku spodziewane jest w terminie około dwóch miesięcy od złożenia wniosków. Dodatkowo wg ADP ewentualna wypłata zwrotu może nastąpić w terminie do 9 miesięcy od złożenia wniosku z uwagi na dużą ilość wniosków pomocowych oczekujących na rozpatrzenie przez IRS oraz opóźnienia IRS w procedowaniu tych wniosków. Nie istnieje formalna droga do przyspieszenia rozpatrzenia wniosku jak i wypłaty przez IRS.

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Grzegorza Janasa z dniem 30 kwietnia 2022.

Dnia 7 maja 2022 roku, w raporcie bieżącym nr 24/2022, Zarząd Medicalgorithmics S.A. poinformował, że w dniu 7 maja 2022 roku zawarty został list intencyjny („LoI") pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation dotyczący transakcji, na którą składa się udzielenie finansowania oraz opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx.

Następnie, dnia 10 maja 2022 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę istotnych aktywów grupy kapitałowej Spółki.

Dnia 18 maja 2022 roku, pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation zawarta została opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx („Opcja Nabycia") oraz pomiędzy Kupującym jako pożyczkodawcą i Medi-Lynx jako pożyczkobiorcą została zawarta umowa pożyczki („Pożyczka").

Szczegóły dotyczące potencjalnej transakcji opisane zostały w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania, a także w raportach bieżących 24/2022, 29/2022 oraz 30/2022.

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	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	**31.03.2022** ***(niebadane)***	**31.12.2021** ***(badane)***	**31.03.2022** ***(niebadane)***	**31.12.2021** ***(badane)***
Aktywa trwałe	7 277	8 270	1 564	1 798
Aktywa obrotowe	13 283	61 802	2 855	13 437
Wartości niematerialne	3 081	3 707	662	806
Aktywa finansowe długoterminowe	59	97	13	21
Należności krótkoterminowe	5 104	53 958	1 097	11 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 654	706	356	153
Kapitał własny	1 647	56 148	354	12 208
Kapitał zakładowy	498	498	107	108
Zobowiązania krótkoterminowe	11 610	7 667	2 495	1 667
Zobowiązania długoterminowe	7 303	6 257	1 570	1 360
Liczba akcji (szt.)	4 976 385	4 976 385	4 976 385	4 327 829
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,33	11,28	0,07	2,45

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***
Przychody ze sprzedaży	12 294	11 135	2 645	2 435
Zysk na sprzedaży	1 917	3 519	412	770
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(54 206)	3 483	(11 664)	762
Zysk/(strata) brutto	(52 732)	10 006	(11 347)	2 188
Zysk/(strata) netto	(54 501)	9 098	(11 728)	1 990
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	(10,95)	2,10	(2,36)	0,46

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***	**01.01.2022-31.03.2022** ***(niebadane)***	**01.01.2021-31.03.2021** ***(niebadane)***
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 294)	(4 809)	(709)	(1 052)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(60)	(3 333)	(13)	(729)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 302	8 696	926	1 902
Przepływy pieniężne netto ogółem	948	554	204	121

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 31 marca 2022 roku, wynoszącego 4,6525 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, wynoszącego 4,5994 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku, wynoszącego 4,6472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, wynoszącego 4,5721 EUR/PLN.

		31.03.2022 *(niebadane)*	31.12.2021 *(badane)*	31.03.2021 *(niebadane)*
Wartości niematerialne		3 081	3 707	23 317
Rzeczowe aktywa trwałe		2 687	3 016	3 585
Aktywa finansowe	39	59	97	71 780
Udziały w jednostkach zależnych	40	1 450	1 450	96 221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	1 474
Aktywa trwałe		**7 277**	**8 270**	**196 377**
Zapasy		6 525	7 138	4 567
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	5 104	53 958	47 147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 654	706	1 383
Aktywa obrotowe		**13 283**	**61 802**	**53 097**
AKTYWA RAZEM		**20 560**	**70 072**	**249 474**

		31.03.2022 *(niebadane)*	31.12.2021 *(badane)*	31.03.2021 *(niebadane)*
Kapitał zakładowy		498	498	433
Kapitał zapasowy		228 019	228 019	195 820
Zyski zatrzymane		(226 870)	(172 369)	30 303
Kapitał własny		**1 647**	**56 148**	**226 556**
Pozostałe zobowiązania		144	144	-
Rezerwy długoterminowe		160	105	1 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 539	1 322	3 636
Inne zobowiązania finansowe		1 020	1 246	1 854
Rozliczenia międzyokresowe	44	3 440	3 440	1 703
Zobowiązania długoterminowe		**7 303**	**6 257**	**8 420**
Rezerwy krótkoterminowe		977	780	-
Kredyty i pożyczki	43	6 024	1 434	11 390
Inne zobowiązania finansowe		1 083	1 067	879
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44	3 480	4 340	2 229
Rozliczenia międzyokresowe		46	46	-
Zobowiązania krótkoterminowe		**11 610**	**7 667**	**14 498**
Zobowiązania ogółem		**18 913**	**13 924**	**22 918**
PASYWA RAZEM		**20 560**	**70 072**	**249 474**

		01.01.2022-31.03.2022 *(niebadane)*	01.01.2021-31.03.2021 *(niebadane)*
Przychody ze sprzedaży	37	**12 294**	**11 135**
Zużycie surowców i materiałów		(3 071)	(2 287)
Świadczenia pracownicze		(4 378)	(2 427)
Amortyzacja		(1 015)	(1 022)
Usługi obce		(1 813)	(1 819)
Pozostałe		(100)	(61)
Koszt własny razem		**(10 377)**	**(7 616)**
Zysk na sprzedaży		**1 917**	**3 519**
Pozostałe przychody operacyjne	38	28	13
Pozostałe koszty operacyjne	38	(56 151)	(49)
Strata na działalności operacyjnej		**(54 206)**	**3 483**
Przychody finansowe		1 540	6 559
Koszty finansowe		(66)	(36)
Przychody finansowe netto		**1 474**	**6 523**
Strata przed opodatkowaniem		**(52 732)**	**10 006**
Podatek dochodowy		(1 769)	(908)
Strata netto z działalności kontynuowanej		**(54 501)**	**9 098**
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		**(54 501)**	**9 098**
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych		(10,95)	2,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych		(10,95)	2,10

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2022 *(badane)*	**498**	**228 019**	**(172 369)**	**56 148**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(54 501)	(54 501)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**-**	**-**	**-**	-
Kapitał własny na 31.03.2022 *(niebadane)*	**498**	**228 019**	**(226 870)**	**1 647**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021	**433**	**195 820**	**21 205**	**217 458**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(172 369)	(172 369)
	433	**195 820**	**(151 164)**	**45 089**
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Podział zysku za rok poprzedni	-	21 205	(21 205)	-
Emisja akcji	65	10 994	-	11 059
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**65**	**32 199**	**(21 205)**	**11 059**
Kapitał własny na 31.12.2021 *(badane)*	**498**	**228 019**	**(172 369)**	**56 148**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021 (badane)	**433**	**195 820**	**21 205**	**217 458**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	9 098	9 098
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	**-**	**-**	**-**	**-**
Kapitał własny na 31.03.2021 (niebadane)	**433**	**195 820**	**30 303**	**226 556**

	01.01.2022-31.03.2022 *(niebadane)*	01.01.2021-31.03.2021 *(niebadane)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk netto za okres sprawozdawczy	**(54 501)**	**9 098**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	331	335
Amortyzacja wartości niematerialnych	686	687
Podatek dochodowy	1 769	908
Zmiana stanu zapasów	612	(262)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 517)	(10 204)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(1 241)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(859)	(216)
Zmiana stanu rezerw	252	328
Odpis aktualizujący wartość należności	55 893	-
Różnice kursowe	98	(3 690)
Odsetki	17	(532)
Pozostałe	(74)	(20)
	(3 294)	**(4 809)**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(60)	(1 833)
Udzielone pożyczki	-	(1 500)
	(60)	**(3 333)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zadłużenie na kartach kredytowych	(16)	3
Spłata zaciągniętych kredytów wraz z odsetkami	(3)	(184)
Obroty z tytułu zaciągniętych kredytów	4 606	8 553
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(271)	(226)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(14)	(17)
Inne wpływy finansowe	-	567
	4 302	**8 696**
Przepływy pieniężne netto ogółem	**948**	**554**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	706	829
Środki pieniężne na koniec okresu	**1 654**	**1 383**

37. Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura rzeczowa	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	9 901	8 743
Przychody ze sprzedaży urządzeń	2 393	2 392
	12 294	**11 135**

Struktura terytorialna	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Sprzedaż krajowa	243	349
Eksport	12 051	10 786
	12 294	**11 135**

38. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Pozostałe	28	13
Pozostałe przychody operacyjne	**28**	**13**
Odpis aktualizujący wartość należności	(55 893)	-
Pozostałe	(258)	(49)
Pozostałe koszty operacyjne	**(56 151)**	**(49)**

W związku z transakcją zawarcia umowy opcji nabycia aktywów Medi-Lynx oraz umowy pożyczki z dnia 18 maja 2021 roku opisanej w nocie 4.7 niniejszego sprawozdania, na dzień 31 marca 2022 roku oszacowano wartość z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9 i zwiększono odpis należności od spółki Medi-Lynx o kwotę 56,0 mln zł, tym samym odpisując całkowitą wartość należności spółki Medi-Lynx.

39. Aktywa finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Udzielone pożyczki	79 037	75 883	71 580
Odpis udzielonych pożyczek	(79 037)	(75 883)	-
Udziały	59	97	200
	59	**97**	**71 780**
w tym część długoterminowa	59	97	71 780
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%)
Suma udzielonych pożyczek	16 012		
Odpis udzielonych pożyczek	(16 012)		

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 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Pożyczki są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pożyczki zakładają jednorazową spłatę kapitału oraz naliczonych odsetek w dacie wymagalności pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd rozpoznał utratę wartości na aktywach finansowych w wysokości 75,9 mln zł i dokonał całkowitego odpisu wartości udzielonych pożyczek.

40. Udziały w jednostkach zależnych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Medicalgorithmics US Holding Corporation	94 771	94 771	94 771
Medicalgorithmics US Holding Corporation - odpis udziałów	(94 771)	(94 771)	-
Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.	1 267	1 267	1 267
Medicalgorithmics India Pvt. Ltd	183	183	183
	1 450	**1 450**	**96 221**

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd zidentyfikował przesłanki dotyczące oszacowanej utraty wartości udziałów w spółce zależnej MDG Holdco w związku z czym 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. W wyniku testu na utratę wartości przeprowadzonego na 31 grudnia 2021 roku zwiększono odpis o dodatkowe 79,1 mln zł. Szczegóły testów na utratę wartości przedstawiono w nocie 2.7 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

41. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	2 265	50 301	43 264
Należności budżetowe	2 486	3 318	3 414
Należności pozostałe	158	108	-
Rozliczenia międzyokresowe	195	231	469
	5 104	**53 958**	**47 147**
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	5 104	53 958	47 147

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	59 710	51 526	40 997
Odpis aktualizujący od należności od jednostek powiązanych	(59 497)	(3 500)	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 111	2 334	2 267
Odpis aktualizujący od należności od jednostek pozostałych	(59)	(59)	-
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto	**2 265**	**50 301**	**43 264**

Dnia 31 grudnia 2021 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość należności od jednostki powiązanej Medi-Lynx w wysokości 3,5 mln zł. Wysokość odpisu aktualizującego należności od jednostek pozostałych wynosi 59 tys. zł.

W związku z transakcją zawarcia umowy opcji nabycia aktywów Medi-Lynx oraz umowy pożyczki z dnia 18 maja 2021 roku opisanej w nocie 4.7 niniejszego sprawozdania, na dzień 31 marca 2022 roku oszacowano wartość z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9 i zwiększono odpis należności od spółki Medi-Lynx o kwotę 56,0 mln zł, tym samym odpisując całkowitą wartość należności spółki Medi-Lynx.

42. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Zysk/(strata) za okres (tys. zł)	(54 501)	(172 369)	9 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. akcji)	4 976	4 547	4 328
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych (tys. akcji)	-	-	-
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk netto/średnioważona liczba akcji)	**(10,95)**	**(37,91)**	**2,10**
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk netto (strata netto) /średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	**(10,95)**	**(37,91)**	**2,10**

43. Kredyty i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zadłużenie na kartach kredytowych	24	40	30
Kredyty bankowe	6 000	1 394	11 360
	6 024	**1 434**	**11 390**
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	6 024	1 434	11 390

W dniu 4 grudnia 2020 roku Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Na dzień bilansowy dostępny limit kredytowy wynosił 6,9 mln zł (na 27 maja 2022 roku: 6,0 mln zł), z którego na 31 marca 2022 roku wykorzystano 6,0 mln zł, a na 27 maja 2022 roku 3,7 mln zł). Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu jest stopniowo obniżany - po 860 tys. zł miesięcznie do końca listopada 2022 roku. Oprocentowanie stanowi sumę stawki referencyjnej WIBOR 1M oraz marży Banku. 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.

Jak opisano w nocie 2.1 sprawozdania finansowego za 2021 rok, istnieje ryzyko konieczności przedterminowej spłaty kredytu wynikające z zapisów umowy kredytowej dającej Bankowi prawo do wypowiedzenia umowy w przypadku istotnego pogorszenia sytuacji kredytobiorcy lub utraty zdolności kredytowej, a za taką Bank może uznać sytuację Spółki. Dodatkowo umowa kredytowa w przypadku zaciągnięcia dodatkowego długu nakłada obowiązek udzielenia Bankowi takich samych zabezpieczeń jak dla udzielających tego finansowania co w niektórych z rozpatrywanych scenariuszy transakcji w ramach poszukiwania finansowania może nie być możliwe. Wobec braku pewności co do terminów i kwot pozyskania finansowania Grupa prowadzi rozmowy z Bankiem co do możliwości i warunków prolongaty spłat, niewypowiadania umowy kredytowej i niepostawienia kredytu w stan wymagalności.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 556	3 185	1 753
Zobowiązania budżetowe	427	678	386
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	405	405	-
Pozostałe zobowiązania	92	72	90
Rozliczenie międzyokresowe krótkoterminowe	46	46	-
Rozliczenie międzyokresowe długoterminowe	3 440	3 440	1 703
	6 966	**7 826**	**3 932**

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.

Jednostka Dominująca w 2016 roku poręczyła weksel własny oprocentowany spółki zależnej MDG HoldCo z siedzibą w Stanach Zjednoczonych wystawiony na rzecz sprzedającego Medi-Lynx Monitoring, Inc. jako zapłata za zakup udziałów w Medi-Lynx. Dodatkowo, do momentu zapłaty całości ceny za te udziały został ustanowiony zastaw na udziałach MDG Holdco w Medi-Lynx na rzecz Medi-Lynx Monitoring, Inc.

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 25,6 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 lutym 2022 roku, z wniosku byłego prezesa spółki zależnej Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC, Pana Petera Pellerito wpłynął do Amerykańskiego Sądu Arbitrażowego (American Arbitration Association) pozew przeciwko Medicalgorithmics S.A., Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC oraz Panu Markowi Dziubińskiemu o zapłatę kwoty 3.1 milionów dolarów z tytułu wynagrodzenia premiowego i odprawy na podstawie umowy o współpracę ze spółką Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC.

W dniu 29 marca 2022 roku zostało złożone przez kancelarię prawną w imieniu MDG S.A. i Pana Marka Dziubińskiego pismo wyjaśniające, że te podmioty nie są stroną umowy z Panem Peterem Pellerito, a w konsekwencji nie ma do nich zastosowania klauzula arbitrażowa, wskazana w umowie pomiędzy Panem Pellerito a Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC. Jednocześnie w tym piśmie Spółka Medicalgorithmics S.A. odmówiła udziału w postępowaniu arbitrażowym. Zarząd jest zdania, że roszczenia wobec spółki MDG S.A. są bezzasadne.

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 poza kwestią zobowiązań wynikających ze sportu podatkowego w stanie Teksas opisanej w niniejszym sprawozdniu.

46. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Medicalgorithmics US Holding Corporation

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Udzielone pożyczki	79 037	75 883	71 580
Odpis udzielonych pożyczek	(79 037)	(75 883)	-
Zasilenie kapitału zapasowego	94 771	94 771	94 771
Odpis kapitału zapasowego	(94 771)	(94 771)	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Odsetki od pożyczek	-	3 446	861
Odpis odsetek od pożyczek	-	(3 446)	-

Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	59 497	51 365	40 618
Odpis należności z tytułu dostaw i usług	(59 497)	(3 500)	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	8 737	32 192	6 775

Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	53	9	255
Zasilenie kapitału własnego	1 267	1 267	1 267

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	115	297	185

Medicalgorithmics India Pvt. Ltd

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	160	151	124
Zasilenie kapitału własnego	183	183	183

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.03.2021
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	61	283	59

47. Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej należne za okres sprawozdawczy przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Wynagrodzenie Członków Zarządu	242	230
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	156	93

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

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Grzegorza Janasa z dniem 30 kwietnia 2022.

Dnia 7 maja 2022 roku, w raporcie bieżącym nr 24/2022, Zarząd Medicalgorithmics S.A. poinformował, że w dniu 7 maja 2022 roku zawarty został list intencyjny („LoI") pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation dotyczący transakcji, na którą składa się udzielenie finansowania oraz opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx.

Następnie, dnia 10 maja 2022 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę istotnych aktywów grupy kapitałowej Spółki.

Dnia 18 maja 2022 roku, pomiędzy Kupującym – obecnym w branży medycznej w USA, Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC i Medicalgorithmics US Holding Corporation zawarta została opcja nabycia wybranych aktywów Medi-Lynx („Opcja Nabycia") oraz pomiędzy Kupującym jako pożyczkodawcą i Medi-Lynx jako pożyczkobiorcą została zawarta umowa pożyczki („Pożyczka").

Szczegóły dotyczące potencjalnej transakcji opisane zostały w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania, a także w raportach bieżących 24/2022, 29/2022 oraz 30/2022.

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 30 maja 2022 roku.

Maciej Gamrot
Członek Zarządu ds. finansowych

Jarosław Jerzakowski
Członek Zarządu

Warszawa, 30 maja 2022 roku

MEDICALgorithmics
INNOVATIVE SOLUTIONS IN MEDICINE

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

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