



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY MEDICALGORITHMICS
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

I	Śródroczne skrócone skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
II	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
III	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
IV	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
V	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VI	Informacje objaśniające	10
1.	Informacje ogólne	10
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	10
3.	Informacje o Jednostce Dominującej	11
4.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.	Sprawozdawczość segmentów działalności	19
6.	Struktura przychodów ze sprzedaży	19
7.	Świadczenia pracownicze	20
8.	Amortyzacja	20
9.	Usługi obce	20
10.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
11.	Przychody i koszty finansowe	21
12.	Efektywna stopa podatkowa	21
13.	Wartości niematerialne	21
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
15.	Aktywa finansowe	29
16.	Zapasy	29
17.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
19.	Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej	31
20.	Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	31
21.	Kredyty i pożyczki	31
22.	Inne zobowiązania finansowe	32
23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32
24.	Zobowiązania warunkowe	33
25.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	33
26.	Emisja papierów wartościowych	33
27.	Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta	34
28.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	34
29.	Transakcje z kadrą kierowniczą	34
30.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń, wraz z opisem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	34
31.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe	40
32.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz	40
33.	Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
34.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	41
35.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	41
36.	Informacje o istotnych sprawach sądowych	42
37.	Zdarzenia po dniu bilansowym	42
VII	Jednostkowe wybrane dane finansowe	44
VIII	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	45
IX	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	46
X	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	47
XI	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
38.	Struktura przychodów ze sprzedaży	49
39.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	49
40.	Przychody i koszty finansowe	50
41.	Aktywa finansowe	50
42.	Udziały w jednostkach zależnych	51
43.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	52
44.	Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	53
45.	Kredyty i pożyczki	53
46.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	54
47.	Inne zobowiązania finansowe	54
48.	Zobowiązania warunkowe	55
49.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	55

50.	Transakcje z kadłą kierowniczą	56
51.	Informacje o istotnych sprawach sądowych.....	56
52.	Zdarzenia po dniu bilansowym	56

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2023 <i>(niebadane)</i>	31.12.2022 <i>(przekształcone)</i>	30.09.2023 <i>(niebadane)</i>	31.12.2022 <i>(przekształcone)</i>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	72 822	65 943	15 709	14 061
Wartości niematerialne	70 230	63 920	15 150	13 629
Należności długoterminowe	855	-	184	-
Aktywa finansowe długoterminowe	20	20	4	4
Aktywa obrotowe	48 772	56 075	10 521	11 956
Zapasy	11 492	8 771	2 479	1 870
Należności krótkoterminowe	7 457	21 139	1 609	4 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 823	26 165	6 433	5 579
Zobowiązania długoterminowe	17 372	17 053	3 748	3 636
Zobowiązania krótkoterminowe	10 283	10 282	2 218	2 192
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	93 930	94 674	20 263	20 187
Kapitał zakładowy	995	995	215	212
Udziały niedające kontroli	9	9	2	2
Liczba akcji (w szt.)	9 952 769	9 952 769	9 952 769	9 952 769
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	9,44	8,05	2,04	1,72
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	30 561	44 156	6 677	9 419
Zysk/(strata) na sprzedaży	770	11 269	168	2 404
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	872	15 650	191	3 338
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 290	16 009	282	3 415
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	98	17 150	21	3 658
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	(38 239)	-	(8 157)
Zysk/(strata) netto	98	(21 089)	21	(4 498)
- przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	98	(21 089)	21	(4 498)
- przypadająca na udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	(4,24)	-	(0,90)
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	850	13 998	186	2 986
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 981	(2 276)	1 307	(486)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 173)	(1 201)	(693)	(256)
Przepływy pieniężne netto ogółem	3 658	10 521	799	2 244

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EUR:

- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień 30 września 2023 roku, wynoszącego 4,6356 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, wynoszącego 4,6899 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 2023 roku do 30 września 2023 roku, wynoszącego 4,5773 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, wynoszącego 4,6880 EUR/PLN.

		30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(przekształcone)</i>	<i>(niebadane)</i>
Wartości niematerialne	13	70 230	67 471	63 920	4 475
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 717	2 014	2 003	2 196
Należności długoterminowe	17	855	-	-	-
Aktywa finansowe	15	20	20	20	59
Aktywa trwałe		72 822	69 505	65 943	6 730
Zapasy	16	11 492	10 179	8 771	8 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	7 457	5 885	21 139	7 116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	29 823	33 276	26 165	12 794
Aktywa obrotowe		48 772	49 340	56 075	28 878
AKTYWA RAZEM		121 594	118 845	122 018	35 608

		30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(przekształcone)</i>	<i>(niebadane)</i>
Kapitał zakładowy		995	995	995	498
Kapitał zapasowy		210 982	210 982	210 982	148 123
Zyski zatrzymane		(116 701)	(116 523)	(116 799)	(125 847)
Różnice kursowe		(1 346)	(1 580)	(504)	(7 614)
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		93 930	93 874	94 674	15 160
Udziały niedające kontroli		9	9	9	11
Rezerwy		182	182	191	166
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 695	8 071	8 293	-
Inne zobowiązania finansowe	22	2 280	2 407	4 244	3 796
Pozostałe zobowiązania		147	147	147	144
Rozliczenia międzyokresowe	23	6 068	4 719	4 178	4 162
Zobowiązania długoterminowe		17 372	15 525	17 053	8 268
Kredyty i pożyczki	21	-	1	9	1 649
Rezerwy krótkoterminowe		2 484	1 999	641	651
Inne zobowiązania finansowe	22	3 942	4 505	5 006	5 906
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	3 225	2 739	4 466	3 814
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		166	158	125	103
Rozliczenia międzyokresowe	23	466	35	35	46
Zobowiązania krótkoterminowe		10 283	9 437	10 282	12 169
Zobowiązania razem		27 655	24 962	27 335	20 438
PASYWA RAZEM		121 594	118 845	122 018	35 608

		01.07.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.07.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6	9 566	17 428	30 561	44 156
Zużycie surowców i materiałów		(1 329)	(6 485)	(4 087)	(8 776)
Świadczenia pracownicze	7	(4 623)	(4 354)	(13 668)	(12 817)
Amortyzacja	8	(701)	(943)	(2 042)	(2 956)
Usługi obce	9	(3 400)	(3 379)	(9 323)	(7 968)
Pozostałe		(223)	(139)	(671)	(370)
Koszt własny razem		(10 276)	(15 300)	(29 791)	(32 887)
Zysk/(strata) na sprzedaży		(710)	2 128	770	11 269
Pozostałe przychody operacyjne	10	335	4 998	397	5 294
Pozostałe koszty operacyjne	10	(99)	(396)	(295)	(913)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(474)	6 730	872	15 650
Przychody finansowe	11	1 215	(218)	787	614
Koszty finansowe	11	(295)	(78)	(369)	(255)
Przychody finansowe netto		920	(296)	418	359
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		446	6 434	1 290	16 009
Podatek dochodowy	12	(624)	(1 809)	(1 192)	1 141
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(178)	4 625	98	17 150
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		-	22 786	-	(38 239)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(178)	27 411	98	(21 089)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypadająca na udziały niedające kontroli		0	0	0	-
		(178)	27 411	98	(21 089)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia		235	(5 127)	(842)	(11 134)
Różnice kursowe od pożyczek stanowiących część inwestycji netto w jednostki zależne		(0)	(0)	(0)	(0)
Podatek odroczony od wyceny różnic kursowych od pożyczek		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		235	(5 127)	(842)	(11 134)
Inne całkowite dochody		235	(5 127)	(842)	(11 134)
Inne całkowite dochody przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		235	(5 129)	(842)	(11 136)
Inne całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli		0	2	0	2
				-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy					
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		57	22 282	(744)	(32 225)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy przypadające na udziały niedające kontroli		0	2	0	2
		57	22 285	(744)	(32 223)
Strata netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na jedną akcję (w złotych)					
- podstawowa		(0,02)	5,51	0,01	(4,24)
- rozwodniona		(0,02)	5,51	0,01	(4,24)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały nieudające kontrolę	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							
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(11 863)	-	(11 863)	-	(11 863)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(4 026)	(4 026)	-	(4 026)
	-	-	(11 863)	(4 026)	(15 889)	-	(15 889)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Emisja akcji	498	62 859	-	-	63 357	-	63 357
Transakcja nabycia udziałów	-	-	(178)	-	(178)	-	(178)
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości kapitału własnego	498	62 859	(12 064)	(5 328)	47 289	-	47 289
Kapitał własny na 31.12.2022 (przekształcone)	995	210 982	(116 799)	(504)	94 674	9	94 683

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały nieudające kontrolę	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							
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(21 089)	-	(21 089)	-	(21 089)
Inne dochody całkowite	-	-	-	(11 136)	(11 136)	2	(11 134)
	-	-	(21 089)	(11 136)	(32 225)	2	(32 223)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2022 (niebadane)	498	148 123	(125 847)	(7 614)	15 160	11	15 171

	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	98	(21 089)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 009	908
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 033	2 047
Podatek dochodowy	1 192	879
Zmiana stanu zapasów	(2 721)	(1 830)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 246)	(12 993)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 174	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 563)	805
Zmiana stanu rezerw	2 475	(720)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-	10 822
Aktualizacja wartości niematerialnych	(207)	(214)
(Przychody)/Koszty finansowe netto	-	1 142
Zwrot podatku	-	2 108
Różnice kursowe	287	-
Odsetki	308	254
Odpis aktualizujący wartość należności	-	31 749
Pozostałe	11	130
	850	13 998
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
(Nabycie)/sprzedaż wartości niematerialnych	(6 950)	-
(Nabycie)/sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	(351)	(3 500)
(Nabycie)/sprzedaż pozostałych inwestycji	-	(5 844)
Wpływy/wydatki ze sprzedaży inwestycji	-	6 815
Wpływy z tytułu sprzedaży Medi-Lynx	13 282	253
	5 981	(2 276)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy/Spłaty z tytułu zaciągniętych kredytów	-	237
Spłata zadłużenia na kartach kredytowych	(9)	(21)
Inne wydatki finansowe	(31)	(1 347)
Spłata zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego	(826)	(754)
Spłata zobowiązań finansowych	(2 849)	-
Inne wpływy finansowe	541	-
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	-	(55)
Wpływ z tyt. pożyczki od nabywającego Medi-Lynx	-	739
	(3 173)	(1 201)
Przepływy pieniężne netto ogółem	3 658	10 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 165	2 273
Środki pieniężne na koniec okresu	29 823	12 794

1. Informacje ogólne

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

Określenie „Raport” odnosi się do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 roku. „Skonsolidowane sprawozdanie” oznacza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics sporządzone na dzień 30 września 2023 roku i obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku oraz zawierające odpowiednie dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, jak również dane za analogiczny okres porównawczy 2022 roku.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

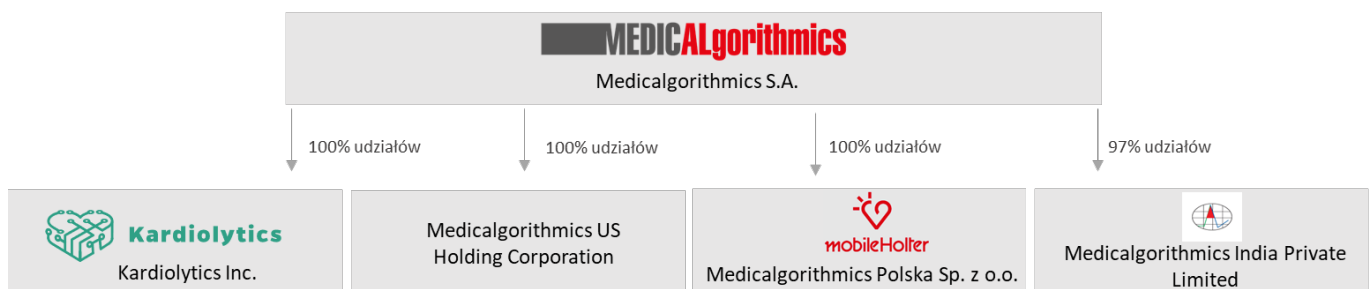
Grupa Kapitałowa Medicalgorithmics składa się ze Spółki Medicalgorithmics S.A., a także jej spółek zależnych. Jednostka Dominująca jest właścicielem:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce Kardiolytics Inc. („Kardiolytics”) z siedzibą w Oklahoma, USA;
- 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce Medicalgorithmics US Holding Corporation („MDG HoldCo”);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o. („Medicalgorithmics Polska”, „MDG Polska”);
- 97% udziałów w spółce Medicalgorithmics India Private Limited („MDG India”) z siedzibą w Bengaluru, Indie.

Dnia 8 listopada 2022 roku zawarto umowę wniesienia przez Biofund Capital Management LLC („Biofund”) do Spółki Medicalgorithmics S.A. łącznie 1.500 akcji w kapitale zakładowym Kardiolytics, stanowiących 100% kapitału zakładowego Kardiolytics.

Dnia 28 lipca 2022 roku dokonano zbycia 100% udziałów w spółce Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC („Medi-Lynx”) z siedzibą w Plano, Texas, USA, której Jednostka Dominująca była właścicielem poprzez MDG HoldCo.

Skład Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics i jej powiązań organizacyjno-kapitałowych na dzień 30 września 2023 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 poprzez platformę softwarową z algorytmami sztucznej inteligencji i urządzeń;
- rozwój technologii VCAST diagnostyki serca poprzez obrazowanie algorytmami sztucznej inteligencji tomografii komputerowej;
- badania naukowe i prace rozwojowe;
- produkcja sprzętu elektromedycznego;
- świadczenie usług w zakresie technologii informatycznych.

Grupa świadczy usługi w kilkunastu krajach na świecie na kilku kontynentach, w tym w Ameryce Północnej, Azji, Europie i Australii. Obecnie największym rynkiem zbytu jest rynek amerykański, na którym rozwój sprzedaży 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 oparta o algorytmy sztucznej inteligencji posiadająca certyfikaty uprawniające do stosowania na głównych rynkach świata, w tym przez FDA w USA;
- elastyczny model biznesowy dopasowany do specyfiki danego rynku;
- zespół wysokiej klasy profesjonalistów w zakresie systemów IT, programowania, sztucznej inteligencji (AI), urządzeń medycznych, przetwarzania sygnału cyfrowego oraz zarządzania projektami.

Głównym źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż usług i rozwiązań technologicznych w dziedzinie diagnostyki arytmii serca na terenie Ameryki Północnej, przy wykorzystaniu autorskiego rozwiązania, systemu PocketECG służącego do zdalnego monitorowania zaburzeń pracy serca.

System PocketECG jest kompletną technologią diagnostyczną do wykrywania arytmii serca, która daje lekarzowi bieżący dostęp do sygnału EKG i najlepszy na rynku raport diagnostyczny wraz z analizą statystyczną danych. Wśród konkurencyjnych urządzeń PocketECG wyróżnia się m.in. transmisją pełnego sygnału EKG. System został dopuszczony do obrotu na terenie Stanów Zjednoczonych przez amerykańską rządową Agencję Żywności i Leków (Food and Drug Administration; FDA) oraz posiada znak CE oznaczający, że urządzenie spełnia wymagania dyrektyw Unii Europejskiej.

Kardiolytics od 2018 roku rozwija technologię VCAST bezinwazyjnej diagnostyki schorzeń i obrazowania układu krwionośnego opartej na sztucznej inteligencji. Spółka pracuje nad algorytmami sztucznej inteligencji, które autonomicznie analizują i dostarczają lekarzowi informacje kwantyfikujące ryzyko wystąpienia zawału serca, typują szereg biomarkerów korelujących z wystąpieniem chorób kardiologicznych, jak i przedstawiają kompleksowy obraz struktur serca pacjenta w postaci modeli 3D. Modele wzbogacane są o najważniejsze parametry będące wynikiem analizy numerycznej mechaniki płynów, które są niezbędne do postawienia diagnozy oraz zaplanowania dalszej ścieżki leczenia pacjenta.

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

Przemysław Tadla – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Andrzej Gładysz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, Członek Komitetu Audytu,

Michał Wnorowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Anna Sobocka – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

Sławomir Kościak – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Paweł Lewicki – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Siemionow - Członek Rady Nadzorczej

David Cash - Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń (do 10 października 2023 roku)

Iwona Zatorska-Pańtak – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń (do 31 stycznia 2023 roku)

W dniu 31 stycznia 2023 roku Pani Iwona Zatorska – Pańtak złożyła rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień jej złożenia.

W dniu 10 października 2023 roku Pan David Cash złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień jej złożenia.

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 2022 roku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok.

Założenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy Kapitałowej

Zarząd sporządził niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działania Spółki i Grupy Kapitałowej MDG S.A.

4.2. Rozliczenie nabycia Kardiolytics Inc. zgodnie z MSSF 3

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Medicalgorithmics za rok 2022, w dniu 8 listopada 2022 r. doszło do zawarcia pomiędzy Spółką a Biofund Capital Management LLC z siedzibą w Miami, USA, zgodnie z informacjami w raporcie bieżącym nr: 64/2022, następujących umów, dalej zwanych Transakcją:

1. umowy objęcia przez Biofund 995.276 akcji na okaziciela serii I, 1.194.331 akcji imiennych serii J, 1.433.197 akcji imiennych serii K oraz 1.353.580 akcji imiennych serii L emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4/10/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 października 2022 r. za cenę emisyjną w wysokości 44,27 PLN za każdą akcję, w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 13.807.810,30 PLN oraz wkład niepieniężny w postaci 1.500 akcji w kapitale zakładowym Kardiolytics Inc. z siedzibą w Oklahoma, USA "Kardiolytics", tj. 100% akcji Kardiolytics.

2. umowy wniesienia przez Biofund do Spółki łącznie 1.500 akcji w kapitale zakładowym Kardiolytics, stanowiących 100% kapitału zakładowego Kardiolytics, na pokrycie łącznej ceny emisyjnej Akcji w części.

W wyniku Transakcji Spółka stała się pośrednim wyłącznym właścicielem jako właściciel 100% akcji w Kardiolytics, praw własności intelektualnej do rozwijanej przez Kardiolytics technologii bezinwazyjnej diagnostyki schorzeń i obrazowania układu krwionośnego opartej na sztucznej inteligencji.

Rozliczenie Transakcji

Transakcja przejęcia Kardiolytics podlegała rozliczeniu metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wydanie udziałów kapitałowych, gdzie Medicalgorithmics S.A. przeprowadził podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom Kardiolytics, dlatego też Spółka dokonała oceny faktów i okoliczności związanych z Transakcją w celu ustalenia, który podmiot jest jednostką przejmującą.

Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Spółka oceniła, że jest jednostką przejmującą, która poprzez Transakcję uzyskała kontrolę nad Kardiolytics. Przesłankami potwierdzającymi powyższe stanowisko jest: zachowanie przez właścicieli jako grupy największej części praw głosu jak również utrzymanie większości w Radzie Nadzorczej i Zarządzie spółki. Należy zauważyć również, iż Medicalgorithmics jako jednostka przejmująca jest jednostką znacząco większą od Kardiolytics, a spółka Kardiolytics na etapie przejmowania nie prowadziła i nadal nie prowadzi działalności operacyjnej.

W konsekwencji nie ma żadnych wskazań, że poprzedni właściciele Kardiolytics przejęli kontrolę nad połączonymi jednostkami, ale że tylko wywierają znaczący wpływ na Spółkę. Oznacza to także, że nie wystąpiło odwrotne przejęcie, a kontrola nad połączonymi jednostkami pozostaje w rękach akcjonariuszy Medicalgorithmics. W rezultacie Medicalgorithmics jest uważana

za kontrolującą i dominującą jednostkę Kardiolytics. Transakcja jest rozliczana zgodnie z metodą nabycia przedstawioną w MSSF 3, zgodnie z którą nabywca (MDG) rozpoznaje zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe nabywcy według ich wartości godziwej na dzień nabycia, a także wartość firmy lub uznaje zysk z nabycia w niższej cenie.

Zgodnie z pkt. 8-9 MSSF 3 Spółka identyfikuje dzień 8 listopada 2022 roku jako moment przejęcia kontroli nad Kardiolytics i na ten dzień określa wartość godziwą nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Aby kwalifikować się do ujęcia zgodnie z metodą nabycia, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania muszą na dzień przejęcia spełniać definicje aktywów i zobowiązań zawarte w Założeniach koncepcyjnych MSSF.

Zgodnie z pkt. 45 MSSF 3, rozliczenie skutków finansowych Transakcji nastąpiło w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok w oparciu o szacunki wartości godziwych („prowizoryczne rozliczenie”). Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała ostatecznego rozliczenia Transakcji, które nie uległo zmianie w stosunku do prowizorycznego rozliczenia opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok.

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Medicalgorithmics za rok 2022 Spółka zdecydowała o zaangażowaniu doradców w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w szczególności wartości niematerialnych i prawnych w postaci technologii VCAST rozwijanej przez Kardiolytics. Wycena ta opierała się o spójne założenia względem wyceny sporządzonej na potrzeby wyznaczenia wartości Kardiolytics w ramach Transakcji. W toku analiz podejmowanych przez Zarząd dodatkowo brane pod uwagę były różne scenariusze możliwego rozwoju technologii, jak również parametrów przyjmowanych do wyceny.

Technologia podlega wycenie do wartości godziwej z zastosowaniem metody zwolnienia z opłat licencyjnych (ang. relief from royalty method). W ramach prowadzonej analizy scenariuszy rozważane były różne podejścia do poniższych kluczowych założeń:

Okres użytkowania technologii	Od 20 lat do nieoznaczonego
Współczynnik starzenia się technologii (obsolescence factor)	Od 0 do 4%
Stawka opłaty licencyjnej	Od 10% do 20,1%
Stopa dyskontowa (w wartościach realnych w USD)	19,1%

Na potrzeby sporządzenia rozliczenia Transakcji zastosowano najbardziej konserwatywne podejście w odniesieniu do powyższych parametrów. W efekcie tak oszacowana i przyjęta wartość technologii wyniosła 41,2 mln zł, co było konsultowane z audytorem Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, przyjęte ostateczne wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań Kardiolytics przedstawiają się następująco:

	PLN
A. Nabyte aktywa	41 607 357
Aktywa trwałe	41 548 540
Technologia VCAST	41 161 274
Pozostałe środki trwałe	7 265
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	380 000
Aktywa obrotowe	58 817
Środki pieniężne	58 817
B. Przejęte zobowiązania	9 822 987
Zobowiązania handlowe	2 345
Zobowiązania warunkowe	2 000 000
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	7 820 642

C. Wartość aktywów netto (A-B)	31 784 370
D. Wartość godziwa przekazanej zapłaty	49 989 433
E. Wartość firmy (D-C, goodwill)	18 205 063

Poza technologią VCAST zidentyfikowane aktywa obejmowały środki trwałe w postaci wyposażenia biurowego oraz środki pieniężne. Zobowiązanie warunkowe uwzględnione w rozliczeniu dotyczą potencjalnego zobowiązania wobec Fundacji Rozwoju Kardiologii im. Z. Religi. Natomiast aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego wynikają z różnic między wartością podatkową a wartością bilansową poszczególnych składników aktywów i pasywów.

Powstała wartość firmy (goodwill) została wyznaczona zgodnie z pkt. 32 MSSF 3 jako różnica między wartością przekazanej zapłaty wycenionej do wartości godziwej na dzień przejęcia oraz wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia. Transakcja skutkowała wydaniem sprzedającemu 4.976.384 akcji Medicalgorithmics, reprezentujących całość przekazanego wynagrodzenia. Zgodnie z pkt. 69 MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej cena notowana na aktywnym rynku dostarcza najbardziej wiarygodnego dowodu wartości godziwej instrumentów finansowych. W związku z tym do wyznaczenia wartości godziwej wydanych instrumentów zastosowany został kurs zamknięcia akcji Medicalgorithmics z dnia 8 listopada 2022 roku na poziomie 12,82 zł. W efekcie wartość przekazanego wynagrodzenia została przyjęta jako 49.989.433 zł.

Przyjęcie ostatecznych wartości aportu zgodnie z MSSF

Zarząd informuje, że po przeprowadzeniu analiz dotyczących ujęcia w sprawozdaniach finansowych aktywów i zobowiązań Kardiolitics, przy wsparciu Rady Nadzorczej Spółki i po rozmowach z przedstawicielami audytora, podjął decyzję o ostatecznym ich ujęciu w jego ocenie zgodnie z najbardziej ostrożnościową i rygorystyczną interpretacją MSR oraz MSSF, a księgowania wynikające z wyceny mają charakter nie gotówkowy, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 34/2023.

W raporcie bieżącym nr 11/2023 Zarząd Spółki wskazał, że w sprawozdaniu skonsolidowanym zgodnie z pkt. 45 MSSF 3 Spółka zastosowała prowizoryczne rozliczenie wniesienia aportu i planuje dokonać ostatecznego rozliczenia w okresie 12 miesięcy od dnia transakcji nabycia 100% akcji w Kardiolitics w wyniku umowy zawartej 8 listopada 2022 roku.

Zarząd Spółki informuje, że przyjmuje oszacowane i przyjęte prowizorycznie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań oraz goodwillu jako wartości ostateczne, które wynoszą: wartość technologii VCAST 41,1 mln zł, łączna wartość aktywów 41,6 mln zł, wartość zobowiązań 9,8 mln zł, aktywa netto 31,8 mln zł, wartość firmy (goodwill) 18,2 mln zł, takie ujęcie oznacza brak korekt wyceny tych wartości w sprawozdaniach wobec wartości raportowanych na 31 grudnia 2022 roku.

Spółka wyjaśnia, że wskazane kwoty i sposób ich prezentacji zostały zaprezentowane w sposób zgodny z odpowiednimi międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSSF) dotyczącymi ujęcia księgowego aportu przy tego rodzaju transakcjach i nie jest to wycena wartości rynkowej aportu.

Zarząd przypomina zgodnie z informacją w Raporcie, że korekty i zmiany wartości aktywów i pasywów Kardiolitics oraz kapitałów wynikające z przyjętego podejścia zarówno w sprawozdaniach jednostkowych, jak i skonsolidowanych są księgowaniami niegotówkowymi, wynikającymi z przyjęcia najbardziej ostrożnościowej interpretacji zapisów MSSF i nie mają wpływu na przepływy pieniężne ani nie wynikają z oceny statusu rozwoju technologii opartej na wykorzystaniu sztucznej inteligencji VCAST w Kardiolitics, ani jej potencjału.

Zarząd podtrzymuje dotychczasową ocenę, że projekt VCAST w Kardiolitics jest realizowany zgodnie z założeniami Spółki prezentowanymi w raportach bieżących Emitenta, w tym m.in. o uzyskanie przez Kardiolitics kolejnego patentu dotyczącego technologii VCAST, zgodnie z raportem bieżącym nr 10/2023 z 3 kwietnia 2023 roku oraz o rozpoczęciu procesu certyfikacji EU/MDR tej technologii zgodnie z raportem bieżącym nr 27/2023 z 3 października 2023 roku.

Wpływ przejęcia Kardiolitics na wypracowane przez Grupę przychody i wyniki netto za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 roku wyniósł odpowiednio 0 tys. zł oraz strata 653 tys. zł, skapitalizowano 2,5 mln zł jako nakłady na technologię VCAST.

4.3. Działalność zaniechana Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC

Z uwagi na zbycie udziałów w Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC na mocy umowy zawartej w dniu 28 lipca 2022 r., aby zapewnić porównywalność raportu bieżącego z raportem za ostatnie prezentowane okresy, dane Grupy Kapitałowej za porównywalne okresy 2022 roku zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSSF 5.

Zgodnie z MSSF 5 Dane Grupy Kapitałowej za 2022 rok zostały zaprezentowane w następujący sposób:

- zgodnie z punktem 12, zmiany dotyczące działalności kontynuowanej i zaniechanej zostały ujawnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w odpowiadających im notach objaśniających;
- zgodnie z punktem 40, bilans otwarcia 2022 roku pozostał niezmieniony.

W dniu 28 lipca 2022 r. Medicalgorithmics US Holding Corporation jako sprzedający zawarł warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC na rzecz Medi-Lynx Holdings LLC. Łączna cena za udziały, uiszczona w gotówce, wyniosła 1.750 tys. USD, z czego 1.375 tys. USD dotyczy nabycia udziałów, a 375 tys. USD ekwiwalentu gotówki posiadanej przez Medi-Lynx w dniu dokonania zbycia. Cena ta mogła zostać powiększona o składniki zmienne ceny sprzedaży udziałów, które zostały szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Spółki nr 47/2022 o zawarciu umowy przedwstępnej sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Emitenta (Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC). W efekcie, zgodnie z informacjami uwzględnionymi w raporcie bieżącym nr 2/2023 z 16 stycznia 2023 roku, sprzedający otrzymał 3,0 mln USD jako 65% wartości ewentualnych zwrotów podatków otrzymanych przez Medi-Lynx (tj. zwrot części zapłaconych podatków osobistych w ramach programu Employee Retention Credit, ERC ze środków federalnych IRS w USA), pomniejszonych o koszty uzyskania zwrotu wskazane w Umowie oraz 65% łącznej kwoty będącej różnicą (oszczędnością) między przyjętą na potrzeby rozliczenia podatku łączną kwotą spornych potencjalnych zobowiązań podatkowych Medi-Lynx z tytułu podatków od sprzedaży i podatku akcyzowego za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 grudnia 2020 (na dzień podpisania Umowy oszacowaną na ok. 3.479 tys. USD), a kwotami faktycznie zapłaconymi w ramach uregulowania tych zaległości, pomniejszone o wszelkie koszty prowadzenia postępowań podatkowych.

Zgodnie z definicjami MSSF 1 uwzględniając dane Grupy po sprzedaży Medi-Lynx w 2022 roku, Grupa odnotowała istotne zmniejszenie zakresu działalności i przychodów w rozumieniu niniejszego standardu. Jednocześnie należy podkreślić, iż Grupa wraca do świadczenia usług i dostaw technologii w modelu działania poprzez Partnera Biznesowego w USA, czyli analogicznie jak na innych rynkach. Powrót do jednolitej strategii biznesowej, z którą Grupa odnosiła sukcesy, pozwoliło Grupie uzyskać finansowanie i docelowo daje podstawy umocnienia i wzrostu sprzedaży, umożliwi optymalizację kosztową oraz zapewni elastyczność działania w najbliższych latach.

4.4. 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 Kardiolytics oraz MDG HoldCo jest dolar amerykański („USD”), a spółki Medicalgorithmics India Pvt. Ltd rupia Indyjska („INR”).

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

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

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

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

4.5. Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

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

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

Profesjonalny osąd

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

- ujęcie połączenia Kardiolitics (nota 4.2);
- 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 12);
- metody przeprowadzenia testów na utratę wartości i oszacowania wartości odzyskiwanej testowanych ośrodków generujących przepływy pieniężne (nota 12).

Szacunki i założenia:

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

- właściwego przedstawienia zgodnie z zasadami MSSF 5 aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży jak również rachunku wyników i przepływów pieniężnych związanych z zaniechaną działalnością powiązaną z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży – nota 4.3
- 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 22;
- utraty wartości firmy (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 odzyskiwana składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych) – nota 17;
- ceny transakcyjnej - szacowana cena transakcyjna odzwierciedla wiarygodny szacunek oczekiwanego wynagrodzenia z umowy w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i możliwości jednostki przy realizacji tego rodzaju świadczeń (nota 6);
- bieżącego podatku dochodowego, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy, innych podatków (nota 12). Grupa podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w kilku jurysdykcjach, a przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. W toku zwykłej działalności gospodarczej występują transakcje i obliczenia, dla których ostateczne ustalenie podatku jest niepewne.

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

przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane.

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

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

Wpływ COVID-19 na ważne osądy i oszacowania księgowe.

W związku z pandemią COVID-19 Zarząd Spółki dokonał przeglądu kluczowych obszarów wymagających zastosowania osądów i szacunków księgowych. Uznano, że w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku nie zaobserwowano wpływu pandemii COVID-19 na działalność operacyjną Grupy.

4.6. Korekta błędu

Sporządzone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, zawiera korektę błędu podstawowego. W związku z czym, w przedstawionym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

Jak opisano raporcie bieżącym nr 26/2023 z dnia 26 września 2023 roku, w ramach prac nad śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I półrocze oraz przeglądu bilansów otwarcia przez nowego audytora Grupy, zostały zidentyfikowane korekty. Korekty te mają charakter niegotówkowy, dotyczą zapisów księgowych i kalkulacji niegotówkowego wyniku księgowego dotyczących zbycia i dekonsolidacji Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC („Medi-Lynx”) oraz transakcji i korekt związanych z tą transakcją. Korekty te nie wpływają na przepływy gotówkowe Grupy, ani w bieżącym okresie ani w przyszłości.

W szczególności w ramach korekt zwiększył się bilans otwarcia (BO) skonsolidowanych kapitałów własnych na 1 stycznia 2023 roku o 14,6 mln PLN, na co składa się zmniejszenie straty netto za 2022 r. z minus 30,4 do minus 11,9 mln PLN (o 18,5 mln PLN). Dane sprawozdania jednostkowego za rok 2022 nie wymagają żadnych korekt, w tym w zakresie dot. zbycia Medi-Lynx.

Grupa przekształciła niektóre pozycje aktywów i kapitałów na 31 grudnia 2022 roku. Wpływ powyższych zmian na dane porównywalne zaprezentowano poniżej.

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2022 <i>(badane)</i>	Korekta	31.12.2022 <i>(przekształcony)</i>
Wartości niematerialne	63 920	-	63 920
Rzeczowe aktywa trwałe	2 003	-	2 003
Aktywa finansowe długoterminowe	20	-	20
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	65 943	-	65 943
Zapasy	8 771	-	8 771
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 857	13 282	21 139
Aktywa finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 165	-	26 165
Aktywa obrotowe	42 793	13 282	56 075
AKTYWA RAZEM	108 736	13 282	122 018

	31.12.2022 <i>(badane)</i>	Korekta	31.12.2022 <i>(przekształcony)</i>
Kapitał zakładowy	995	-	995
Kapitał zapasowy	210 982	-	210 982
Zyski zatrzymane	(135 340)	18 541	(116 799)
Różnice kursowe	3 433	(3 937)	(504)
Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	80 070	14 604	94 674
Udziały niedające kontroli	9	-	9
Rezerwy	191	-	191
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 293	-	8 293
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	4 244	-	4 244
Pozostałe zobowiązania	147	-	147
Rozliczenia międzyokresowe	4 178	-	4 178
Zobowiązania długoterminowe	17 053	-	17 053
Kredyty i pożyczki	9	-	9
Rezerwy krótkoterminowe	641	-	641
Inne zobowiązania finansowe	5 006	-	5 006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 788	(1 322)	4 466
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	125	-	125
Rozliczenia międzyokresowe	35	-	35
Zobowiązania krótkoterminowe	11 604	(1 322)	10 282
Zobowiązania razem	28 657	(1 322)	27 335
PASYWA RAZEM	108 736	13 282	122 018

4.7. 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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku:

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”, MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych o korygowanie błędów”, „MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSSF 16 „Leasing” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 2022 rok.

4.8. 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 za III kwartał 2023 roku zostało podpisane w dniu 29 listopada 2023 roku.

4.9. 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 2022 rok.

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- świadczenie usług monitoringu EKG poprzez platformę softwarową z algorytmami sztucznej inteligencji i urządzeń;
- rozwój technologii VCAST diagnostyki serca poprzez obrazowanie algorytmami sztucznej inteligencji tomografii komputerowej;
- 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 Ameryki Północnej. Działalność klasyfikuje się w obrębie jednego segmentu, który obejmuje zarówno sprzedaż usług diagnostycznych i rozwiązań technologicznych, jak i zintegrowanych urządzeń będących produktami pokrewnymi wobec oferowanych usług.

Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani nie przewiduje zaniechać żadnego rodzaju działalności w następnym okresie. Zarząd zwraca uwagę na transakcję zbycia Medi-Lynx opisaną w Nocie 4.3, dokonanej w dniu 28 lipca 2022 roku, która nie oznacza zaniechania działalności biznesowej na rynku USA, lecz zmianę modelu biznesowego, w ramach którego podpisywane są długoterminowe kontrakty z Partnerami. Zgodnie z nową strategią rozwoju na rynku Ameryki Północnej Grupa planuje współpracować z partnerami w modelu bez wyłączności, oferując dotychczasowy kompletny pakiet usług tzn. analizę EKG na urządzeniach produkcji Grupy lub jedynie usługi analizy przetwarzania sygnału EKG w oparciu o algorytmy spółki i system oparty o sztuczną inteligencję PocketECG.

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

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

6. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży usług	7 776	14 857	27 724	36 790
Przychody ze sprzedaży urządzeń	1 790	2 571	2 837	7 366
Przychody ogółem	9 566	17 428	30 561	44 156
Struktura terytorialna				
Polska	1 443	562	3 073	1 702
Stany Zjednoczone	3 442	12 861	14 326	30 843
Pozostałe	4 681	4 004	13 162	11 610
Przychody ogółem	9 566	17 428	30 561	44 156

7. Świadczenia pracownicze

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wynagrodzenia	(3 956)	(3 840)	(11 549)	(11 117)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	(667)	(514)	(2 119)	(1 700)
	(4 623)	(4 354)	(13 668)	(12 817)

8. Amortyzacja

Koszty amortyzacji za okres 9 miesięcy 2023 roku wyniosły 2,0 mln zł. W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa rozpoznała składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Prawo do użytkowania amortyzowane jest przez okres trwania umowy najmu, a koszt amortyzacji za okres 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 0,8 mln zł (w okresie porównawczym wartość po wyodrębnieniu działalności zaniechanej wynosi 0,7 mln zł).

9. Usługi obce

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Najem i dzierżawa	(508)	(360)	(1 421)	(766)
Usługi telekomunikacyjne i internetowe	(77)	(70)	(219)	(183)
Usługi informatyczne	(1 591)	(612)	(3 635)	(2 280)
Usługi rachunkowe i audytu finansowego	(242)	(542)	(1 055)	(1 167)
Usługi doradcze	(403)	(494)	(809)	(1 105)
Usługi transportowe i kurierskie	(123)	(143)	(324)	(404)
Usługi monitorowania	(105)	(80)	(327)	(198)
Usługi marketingowe	-	(19)	(11)	(38)
Pozostałe usługi obce	(351)	(1 059)	(1 522)	(1 827)
	(3 400)	(3 379)	(9 323)	(7 968)

W ciągu 9 miesięcy 2023 roku, jak i w okresie porównawczym, znaczącą część kosztów usług obcych stanowią usługi informatyczne, usługi rachunkowe i audytu finansowego, a także usługi doradcze. Grupa ponosi wysokie koszty z tytułu usług informatycznych obejmujące m.in. konsultacje w zakresie programowania oraz utrzymania środowiska IT, które stanowią istotny element rozwoju nowych technologii Spółki.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności MDG	-	3 543	-	3 586
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	207	-	207	-
Pozostałe	128	208	190	461
Zysk na restrukturyzację zadłużenia HoldCo	-	1 247	-	1 247
Pozostałe przychody operacyjne	335	4 998	397	5 294
Odpis aktualizujący wartość należności	-	(43)	-	-
Pozostałe	(99)	(353)	(295)	(913)
Pozostałe koszty operacyjne	(99)	(396)	(295)	(913)

W III kwartale 2022 roku Grupa rozpoznała przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności, w tym głównie zawiązanych na należności od spółki Medi-Lynx oraz rozpoznała zysk z tytułu restrukturyzacji zadłużenia w wysokości 1,2 mln zł.

11. Przychody i koszty finansowe

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek	222	-	540	-
Różnice kursowe	1 018	(218)	247	399
Inne	(25)	-	-	215
Przychody finansowe	1 215	(218)	787	614
Odsetki z tyt. zaciągniętego finansowania	2	(61)	(53)	(200)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego	(14)	(12)	(31)	(42)
Odsetki od rozpoznanego zobowiązania Andy Bogdan	(282)	-	(282)	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Inne	(1)	(5)	(3)	(13)
Koszty finansowe	(295)	(78)	(369)	(255)
Koszty finansowe netto	920	(296)	418	359

12. Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 290	(22 229)
Podatek wg stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(245)	4 224
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(235)	(211)
Korekta podatku 2022 roku	(790)	-
Różnica stawek podatkowych pomiędzy Polską i USA	-	1 951
Podatkowa amortyzacja wartości firmy	-	1 939
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	-	(173)
Pozostałe	78	144
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 192)	7 874

13. Wartości niematerialne

	Wartość firmy MDG PL	Wartość firmy KL	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2023	766	18 205	16 301	64 500	2 209	101 981
Zwiększenia	-	-	75	7 091	-	7 166
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	(28)	-	(28)
Wartość brutto na dzień 30.09.2023	766	18 205	16 376	71 563	2 209	109 119
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2023	-	-	15 580	20 572	1 909	38 061
Amortyzacja	-	-	931	-	104	1 035
Różnice kursowe	-	-	(207)	-	-	(207)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2023	-	-	16 304	20 572	2 013	38 889
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2023	766	18 205	721	43 928	300	63 920
Na dzień 30.09.2023	766	18 205	72	50 991	196	70 230

	Wartość firmy MDG PL	Wartość firmy KL	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2023	766	18 205	16 301	64 500	2 209	101 981
Zwiększenia	-	-	-	4 533	-	4 533
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	(254)	-	(254)
Wartość brutto na dzień 30.06.2023	766	18 205	16 301	68 779	2 209	106 260
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2023	-	-	15 580	20 572	1 909	38 061
Amortyzacja	-	-	659	-	69	728
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2023	-	-	16 239	20 572	1 978	38 789
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2023	766	18 205	721	43 928	300	63 920
Na dzień 30.06.2023	766	18 205	62	48 207	231	67 471

	Wartość firmy	Wartość firmy KL	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych							
Wartość brutto na dzień 01.01.2022	91 022	-	128 406	16 301	19 468	2 879	258 076
Zwiększenia	-	18 205	-	-	45 070	64	63 339
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(90 256)	-	(128 406)	-	(39)	(734)	(219 434)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2022	766	18 205	-	16 301	64 500	2 209	101 981
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	-	-	-	2 591	-	150	2 741
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	-	-	-	1 142	8	1 150
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(90 256)	-	(82 391)	39	(38)	(689)	(173 335)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2022	-	-	-	15 580	20 572	1 909	38 061
Wartość netto							
Na dzień 01.01.2022	766	-	46 015	3 351	-	440	50 571
Na dzień 31.12.2022	766	18 205	-	721	43 928	300	63 920

	Wartość firmy	Bazy klientów	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2022	91 022	128 406	16 301	19 468	2 879	258 076
Zwiększenia	-	-	-	3 373	60	3 433
Zmniejszenia	-	-	-	(235)	-	(235)
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(90 256)	(128 406)	-	(38)	(734)	(219 434)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.09.2022	766	-	16 301	22 568	2 205	41 840
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	-	-	1 943	-	111	2 054
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	-	-	1 142	-	1 142
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(90 256)	(82 391)	39	(38)	(689)	(173 335)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2022	-	-	14 932	20 572	1 862	37 366
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2022	766	46 015	3 351	-	439	50 571
Na dzień 30.09.2022	766	-	1 369	1 996	344	4 475

Wartość firmy

a. Kardiolytics Inc.

Spółka	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Cena nabycia (tys. PLN)	Wartość godziwa nabytych aktywów netto (tys. PLN)	Wartość firmy (Goodwill) (tys. PLN)
Kardiolytics Inc	08.11.2022	100%	49 989	31 784	18 205

W dniu 8 listopada 2022 roku w związku z realizacją warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 1 października 2022 roku pomiędzy Spółką a Biofund Capital Management LLC, w dniu 8 listopada 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy Spółką a Biofund umowy wniesienia przez Biofund do Spółki łącznie 1.500 akcji w kapitale zakładowym Kardiolytics, stanowiących 100% kapitału zakładowego Kardiolytics o wartości godziwej 44.890.589 USD, wg wyceny niezależnego biegłego rewidenta Baker Tilly TPA sporządzonej zgodnie z wymogami KSH i opublikowanej w raporcie bieżącym nr 66/2022 z dnia 16 listopada 2022 roku. W wyniku transakcji Spółka stała się właścicielem 100% akcji w Kardiolytics, spółce rozwijającej technologię opartą o algorytmy AI do automatycznej analizy zdjęć tomografii komputerowej serca, przeznaczonej do nieinwazyjnej diagnostyki m.in. choroby wieńcowej.

W związku z powyższą transakcją, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics powstała dodatnia wartość firmy. 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 transakcji nastąpiło w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w oparciu o szacunki wartości godziwych. Jak opisano w nocie 4.2, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała ostatecznego rozliczenia Transakcji, które nie uległo zmianie w stosunku do prowizorycznego rozliczenia opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok. Wysokość wartości firmy wynosi 18.205 tys. zł.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2022 roku powstałej w wyniku przejęcia kontroli nad Kardiolytics Inc., opisany w dalszej części noty. Na dzień 30 września 2023 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej prowizorycznej wartości firmy.

Rozliczenie nabycia Kardiolytics opisano szerzej w nocie 4.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

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 części, jeśli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości). Odpisy z tytułu utraty wartości firmy są ujmowane jako koszt okresu i nie są odwracane w kolejnym okresie. Na dzień 30 września 2023 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy.

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 okazynym 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 okazynym nabyciu w wysokości 139 tys. zł, który ujęty został w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Przyczyną rozpoznania zysku

na okazym nabyciu jest fakt, iż Spółka MDG India znajduje się w bardzo wczesnej fazie rozwoju i wymaga operacyjnego wsparcia Jednostki Dominującej w celu osiągnięcia wzrostu biznesu.

Działalność nabytej spółki obejmuje dystrybucję systemu PocketECG w Indiach. 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

Baza klientów Medi-Lynx (objęte całkowitym odpisem na 31 marca 2022 r.) oraz baza klientów AMI (objęte całkowitym odpisem na 31 marca 2022 roku) dotyczyły działalności zaniechanej Medi-Lynx, szczegóły opisano w nocie 4.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

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.

W ostatnich latach Grupa wprowadzała m.in. zmiany w oprogramowaniu mające na celu umożliwienie wykorzystywania systemu PocketECG do świadczenia usługi typu Extended Holter, która począwszy od 2020 roku stała się oficjalną procedurą medyczną i jest refundowana zarówno przez publicznych, jak i prywatnych ubezpieczycieli. Dodatkowo wprowadzono istotne ulepszenia w obszarze security oraz rozwinięta została wersja oprogramowania wspomagająca badania kliniczne pacjentów z COVID-19 oraz leków wspomagających zwalczanie COVID-19 mogących powodować arytmie.

Rozwijano kolejne generacje PocketECG - w IV kwartale 2020 roku zostały zakończone prace nad PocketECG IV- czwartą generacją systemu PocketECG. Czwarta generacja umożliwia przede wszystkim łączenie urządzenia PocketECG po paśmie LTE umożliwiając bardziej wydajne przesyłanie ciągłego sygnału EKG. Początkowo Pocket ECG IV wprowadzony został na rynku amerykańskim, a w 2023 roku Spółka z powodzeniem rozpoczęła dystrybucję nowej generacji na pozostałych rynkach.

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.

Cześć z powyższych prac rozwojowych prowadzona była 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.

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 III kwartale 2023 roku Spółka ukończyła prace nad projektem ECG Techbot i obecnie oczekuje akceptacji prac oraz wniosku końcowego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”). Cele założone w projekcie zostały zrealizowane, a technologie opracowane w ramach projektu znajdą zastosowanie w nowych produktach spółki – DeepRhythm AI oraz NextGen (DeepRhythm Platform). Zestaw opracowanych algorytmów pozwala na weryfikację analizy rytmu serca i klasyfikację morfologii. Zmniejsza to ryzyko błędów ludzkich przy weryfikacji analizy sygnału EKG oraz zoptymalizuje prace centrum monitoringu.

ECG TechBot jest współfinansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju 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.

- DeepRythm Platform (tzw. DRP, dawniej: NextGen) – nowa wersja oprogramowania dla PocketECG;

W ramach prac rozwojowych prowadzone są prace nad nowym oprogramowaniem dla PocketECG (tzw. DRP). 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. Obecnie platforma jest w procesie certyfikacji CE (EU/MDR) oraz FDA.

- DRAI – chmurowy algorytm sztucznej inteligencji klasyfikujący sygnał EKG.

System DeepRhythmAI (tzw. DRAI) charakteryzuje się czułością i precyzją klasyfikacji sygnału EKG, jednocześnie bez angażowania dodatkowej pracy ludzkiej rozpoznaje szeroką gamę arytmii, dzięki czemu pozwala na szybszą i dokładniejszą diagnozę pacjentów. Opracowana przez Spółkę technologia stanie się fundamentem kolejnej generacji ekosystemu oprogramowania i urządzeń służących do najdokładniejszej diagnostyki arytmii u pacjentów. W dniu 27 lipca 2022 roku amerykańska Agencja Żywności i Leków (FDA) zarejestrowała system DRAI zgodnie z procedurą Traditional 510(k). Technologia DRAI będzie wspierać zarówno bieżące jak i przyszłe produkty Spółki. DRAI został zaprojektowany z myślą o urządzeniach tworzonych przez Spółkę, jak i integracji z urządzeniami innych firm. Uzyskana rejestracja pozwala na używanie DRAI z urządzeniami podobnymi do urządzenia PocketECG, jednak Spółka planuje występować o rozszerzenie dopuszczenia na kolejne klasy urządzeń.

- VCAST – automatyczna analiza obrazów tomografii CT z wykorzystaniem algorytmów AI, rozwijana przez Kardiolytics.

Kardiolytics opracowała nieinwazyjną technologię wykorzystującą sztuczną inteligencję do uzyskiwania kluczowych informacji diagnostycznych na temat zwężenia naczyń krwionośnych serca (miażdżycy) z niedrogiego i szeroko dostępnego obrazowania tomografii komputerowej (CT) serca. VCAST to oprogramowanie oparte na chmurze, a jego przewagą technologiczną jest zestaw algorytmów sztucznej inteligencji do segmentacji i rekonstrukcji zwężonych naczyń. Kardiolytics posiada szereg patentów i zgłoszeń patentowych w toku, chroniących technologię wykorzystywaną przez system VCAST. Dnia 3 kwietnia 2023 roku przyznano patent USA dotyczący autonomicznej metody modelowania naczyń krwionośnych przy użyciu danych obrazowych z badań medycznych. Dnia 23 sierpnia 2023 roku Kardiolytics otrzymał dwa europejskie patenty dot. komputerowego segmentowania naczyń wieńcowych wypełnionych kontrastem przy wykorzystaniu obrazowania metodą tomografii komputerowej oraz systemu i metody obrazowania medycznego, wspieranego technologicznie w zakresie segmentacji naczyń wieńcowych. W październiku spółka rozpoczęła proces certyfikacji CE na rynku unijnym, który ma zostać zakończony w pierwszym kwartale 2024 r. oraz przygotowuje się do rozpoczęcia procesu certyfikacji na rynku amerykańskim w 2024 roku. We wrześniu podpisano list intencyjny z polską firmą Grupą Diagnostyka na wykorzystanie VCAST do diagnozy choroby wieńcowej w placówkach diagnostycznych partnera. Grupa Diagnostyka to największa w Polsce sieć laboratoriów medycznych, wykonująca rocznie ponad 130 mln badań.

- 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.

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na dzień 01.01.2023	-	3 975	716	647	5 150	10 488
Zwiększenia	-	350	1	-	586	937
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.09.2023	-	4 325	717	647	5 736	11 425
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2023	-	3 339	681	456	4 009	8 485
Amortyzacja	-	406	25	40	752	1 223
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2023	-	3 745	706	496	4 761	9 708
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2023	-	636	35	191	1 141	2 003
Na dzień 30.09.2023	-	580	11	151	975	1 717

	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 01.01.2023	-	3 975	716	648	5 150	10 488
Zwiększenia	-	147	1	-	586	734
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.06.2023	-	4 122	717	648	5 736	11 222
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2023	-	3 339	681	456	4 009	8 486
Amortyzacja	-	181	17	27	497	722
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2023	-	3 520	698	484	4 506	9 208
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2023	-	636	35	191	1 141	2 003
Na dzień 30.06.2023	-	602	18	164	1 230	2 014

	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	2 916	653	26 180	70 970
Zwiększenia	-	473	12	-	-	485
Zmniejszenia	-	(107)	-	-	-	(107)
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(2 232)	(35 379)	(2 212)	(6)	(21 030)	(60 860)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2022	-	3 975	716	647	5 150	10 488
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2022	1 374	23 133	2 370	396	16 701	43 974
Amortyzacja	-	390	41	63	988	1 482
Zmniejszenia	-	-	(0)	-	-	-
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(1 374)	(20 183)	(1 730)	(3)	(13 680)	(36 970)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2022	-	3 339	681	456	4 009	8 485
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2022	859	15 855	546	257	9 479	26 996
Na dzień 31.12.2022	-	636	35	191	1 141	2 003

	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	-	172	-	-	-	172
Zmniejszenia	-	(50)	-	-	-	(50)
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(2 232)	(35 379)	(2 212)	(6)	(21 030)	(60 860)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.09.2022	-	3 731	705	647	5 150	10 232
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	-	215	27	50	740	1 032
Zmniejszenia - odpisy aktualizujące	-	-	(0)	-	-	(0)
Zmniejszenia - działalność zaniechana	(1 373)	(20 183)	(1 730)	(3)	(13 680)	(36 970)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2022	-	3 165	668	443	3 761	8 036
Wartość netto						
Na dzień 01.01.2022	859	15 855	546	257	9 479	26 996
Na dzień 30.09.2022	-	566	37	204	1 389	2 196

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. Aktywa finansowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udziały	20	20	20	59
Aktywa finansowe	20	20	20	59
w tym część długoterminowa	20	20	20	59
w tym część krótkoterminowa	-	-	-	-

16. Zapasy

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Materiały	10 161	9 163	8 572	8 713
Produkty gotowe	1 344	1 100	229	407
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(13)	(84)	(30)	(152)
	11 492	10 179	8 771	8 968

W związku z transakcją zbycia Medi-Lynx opisaną w Nocie 4.3, zmienił się sposób rozpoznawania urządzeń PocketECG, służących do świadczenia usług diagnostycznych. Począwszy od trzeciego kwartału 2022 roku koszt wyprodukowania tych urządzeń jest odnoszony jednorazowo w koszty zużycia surowców i materiałów w momencie sprzedaży urządzeń.

Składniki zapasów wycenia się w koszcie zakupu lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka do wyceny zapasów oraz ich rozchodu wykorzystuje metodę FIFO.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	5 741	3 749	5 476	4 498
Należności budżetowe	1 413	1 453	2 102	2 346
Należności pozostałe	840	435	140	108
Zwrot podatku IRS	-	-	13 282	-
Rozliczenia międzyokresowe	318	248	139	165
	8 312	5 885	21 139	7 116
Długoterminowe	855	-	-	-
Krótkoterminowe	7 457	5 885	21 139	7 116

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w wyniku korekty błędu opisanego w nocie nr 4.6 niniejszego sprawozdania, na saldzie należności rozpoznano 13,3 mln zł wynikające ze zwrotu podatku IRS opisanego poniżej.

W dniu 6 stycznia 2023 roku Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC otrzymał zwrot podatku IRS (o czym mowa w raporcie bieżącym nr 47/2022). W związku z tym w dniu 16 stycznia 2023 roku Medicalgorithmics US Holding Corporation otrzymało z Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC 3,0 mln USD jako korekta ceny zbycia Medi-Lynx z tytułu części zwrotu podatku IRS.

Zgodnie z notą 4.3 powyżej Grupa mogła otrzymać 65% wartości ewentualnych zwrotów podatków otrzymanych przez Medi-Lynx (tj. zwrot części zapłaconych podatków osobistych w ramach programu Employee Retention Credit, ERC ze środków federalnych IRS w USA) pomniejszonych o wszelkie koszty uzyskania tej kwoty jako Składniki zmiennej ceny sprzedaży Medi-Lynx.

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

30.09.2023	Wartość brutto	Odpis akt	Wartość netto
niewymagalne	4 426	-	4 426
przeterminowane od 1 do 30 dni	467	-	467
przeterminowane od 31 do 60 dni	200	-	200
przeterminowane powyżej 61 dni	639	-	639
przeterminowane powyżej 361 dni	9	-	9
	5 741	-	5 741

30.06.2023	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	3 241	-	3 241
przeterminowane od 1 do 30 dni	343	-	343
przeterminowane od 31 do 60 dni	8	-	8
przeterminowane od 61 do 360 dni	124	-	124
przeterminowane powyżej 361 dni	33	-	33
	3 749	-	3 749

31.12.2022	Wartość brutto	Odpis akt	Wartość netto
niewymagalne	2 315	-	2 315
przeterminowane od 1 do 30 dni	2 615	-	2 615
przeterminowane od 31 do 60 dni	145	-	145
przeterminowane powyżej 61 dni	397	-	397
przeterminowane powyżej 361 dni	81	77	4
	5 553	77	5 476

30.09.2022	Wartość brutto	Odpis akt	Wartość netto
niewymagalne	3 058	-	3 058
przeterminowane od 1 do 30 dni	1 105	-	1 105
przeterminowane od 31 do 60 dni	69	-	69
przeterminowane powyżej 61 dni	266	1	265
przeterminowane powyżej 361 dni	77	76	1
	4 575	77	4 498

Wartość godziwa należności jest zbliżona do ich wartości księgowej. Łączna wartość należności z tytułu dostaw i usług po terminie płatności, która nie została objęta odpisem aktualizującym wynosi na dzień 30 września 2023 roku 1.315 tys. zł. Zgodnie z wyżej wymienionymi analizami Grupa oczekuje, że należności te zostaną zapłacone, a część nie zapłacona zostanie objęta odpisem zgodnie z dotychczasową praktyką Grupy i przyjętymi zasadami rachunkowości.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kasa	6	7	8	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 490	13 584	25 734	12 362
Lokaty krótkoterminowe	20 327	19 685	423	423
	29 823	33 276	26 165	12 794

Jednostka Dominująca lokuje nadwyżki środków finansowych na lokatach. W okresie 9 miesięcy 2023 roku ulokowano 20,3 mln zł na lokaty o terminie zapadalności do roku i stałym oprocentowaniu.

19. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)		Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów	Zmiana w okresie 28.09.2023-29.11.2023
	na dzień 29.11.2023	% kapitału zakładowego			
Biofund Capital Management LLC	4 976 384	49,99%	4 976 384	49,99%	bez zmian
PZU OFE*	721 689	7,25%	721 689	7,25%	bez zmian
Pozostali Akcjonariusze	4 254 696	42,76%	4 254 696	42,76%	bez zmian
LICZBA AKCJI OGÓŁEM	9 952 769	100%	9 952 769	100,00%	

*) Informacja na podstawie liczby akcji zarejestrowanych przez podmiot na ZWZ z dnia 30 czerwca 2023 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku Jednostka Dominująca nie dokonała nabycia akcji własnych i nie posiada żadnych akcji własnych.

20. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.09.2022
Zysk/(strata) za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. zł)	98	(30 404)	(21 089)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. akcji)	9 953	5 701	4 976
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk/(strata) netto/średnioważona liczba akcji)	0,01	(5,33)	(4,24)
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk/(strata) netto/średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	0,01	(5,33)	(4,24)

21. Kredyty i pożyczki

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	-	-	-	(7)
Kredyty i pożyczki	-	1	9	1 656
	-	1	9	1 649
w tym długoterminowe	-	-	-	-
w tym krótkoterminowe	-	1	9	1 649

Dnia 29 listopada 2022 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. zgodnie z terminem określonym w umowie. Tym samym na skutek zamknięcia umowy kredytowej, zostały zniesione wszystkie zabezpieczenia przewidziane w umowie kredytowej.

Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w dniu 4 grudnia 2020 roku w kwocie 16 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu był stopniowo obniżany - po 860 tys. zł miesięcznie do końca listopada 2022 roku. Oprocentowanie stanowiło 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 stanowiła 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 zabezpieczała 80% kwoty kredytu.

22. Inne zobowiązania finansowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Medi-Lynx	3 152	3 626	5 867	7 717
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 070	1 286	1 269	1 559
Zobowiązania z tytułu przeniesienia przez FRK* na KL istniejących praw do technologii	2 000	2 000	2 000	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	114	426
Zobowiązania finansowe	6 222	6 912	9 250	9 702
w tym długoterminowe	2 280	2 407	4 244	3 796
w tym krótkoterminowe	3 942	4 505	5 006	5 906

*FRK - Fundacja Rozwoju Kardiologii im. prof. Zbigniewa Religi.

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 30 września 2023 roku wynosi 0,7 mln USD (3,2 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 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 2021 roku wynosiła ok. 2,0 mln USD (7,9 mln zł) plus należne odsetki. W toku negocjacji strony ustaliły, że wcześniejsze zobowiązanie wekslowe wraz z ceną nabycia pozostałych udziałów zostaną zapłacone przez Spółkę w 48 miesięcznych ratach. Zobowiązania są oprocentowane stałą stopą procentową. Treść weksla i poręczenia została zmieniona w dniu 15 lipca 2022 r., jak zostało to szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Emitenta nr 47/2022. Na chwilę obecną, spłaty zadłużenia ustalone są w równych, comiesięcznych ratach po 75 tys. USD miesięcznie od dnia 1 września 2022 roku do dnia 1 maja 2024 roku, a następnie w równych ratach po 59 tys. USD miesięcznie, do czasu spłaty całości zadłużenia do września 2024 roku. Jednostka dominująca rozpoznała i wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok zobowiązanie z tytułu tej gwarancji w kwocie 1,6 mln USD (7,2 mln zł).

Umowa o przeniesienie praw własności

Dnia 1 marca 2019 roku została zawarta umowa o przeniesienie praw własności pomiędzy Kardiolytics a Fundacją Rozwoju Kardiologii im. prof. Zbigniewa Religi (FRK). Przedmiotem umowy jest przeniesienie ogółu istniejących praw do Technologii przez FRK na Kardiolytics.

Wspólną intencją stron jest nawiązanie współpracy poprzez powierzenie FRK przez Kardiolytics szeregu dalszych prac badawczo-rozwojowych nad Technologią i sfinansowanie tych prac. Technologia zawarta w umowie opiera się na zgłoszeniu patentowym dotyczącym sposobu modelowania naczyń krwionośnych i przepływu krwi w tych modelach naczyń krwionośnych. Wynagrodzenie stanowi 1 mln zł płatny po uzyskaniu certyfikacji FDA oraz 1 mln zł płatny po przebadaniu z wykorzystaniem Technologii 100 pacjentów. Zgodnie z wyceną aktywów i pasywów Kardiolytics Grupa rozpoznała to zobowiązanie.

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.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 308	1 659	2 252	2 576
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	178	398	738	605
Zobowiązania budżetowe	337	383	355	349
Pozostałe zobowiązania	402	299	1 121	282
	3 225	2 739	4 466	3 814

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	166	158	125	103
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Dotacje	4 719	4 719	4 178	4 178
Przychody przyszłych okresów	1 780	-	-	-
Pozostałe	35	35	35	30
	6 534	4 754	4 213	4 208
w tym długoterminowe	6 068	4 719	4 178	4 162
w tym krótkoterminowe	466	35	35	46

W III kwartale 2023 roku Spółka zrealizowała dwa przetargi publiczne, o których informowała w raportach bieżących nr 19/2023, 20/2023 oraz 21/2023. Zgodnie z MSSF 15 część przychodów Spółka będzie rozpoznawać w czasie trwania kontraktów, w związku z czym ujęto saldo przychodów przyszłych okresów w wysokości 1,8 mln zł.

Projekt 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. Na dzień 30 września 2023 roku otrzymana dotacja wyniosła 4,7 mln zł.

24. 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 weksłami. 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 bankowym depozytem gotówkowym 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.

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.

25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Zarówno działalność Jednostki Dominującej, jak i spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics nie podlega sezonowości ani też cykliczności. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że liczba badań medycznych zlecanych przez lekarzy w Stanach Zjednoczonych (mająca wpływ na liczbę wykonywanych badań i tym samym na przychody Partnera Spółki w USA) 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 odchyła się od kilku do kilkunastu procent in minus w stosunku do średnich miesięcznych, z kolei w najlepszych miesiącach wiosennych oraz jesiennych zauważyć można analogiczne odchylenia in plus.

26. Emisja papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

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

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

Osoba	Funkcja pełniona w organach Emitenta	Liczba akcji posiadanych bezpośrednio	Liczba akcji posiadanych pośrednio¹	Zmiana w okresie 28.09.2023-29.11.2023
Maciej Gamrot	Członek Zarządu ds. Finansowych	3 175	-	Bez zmian
Jarosław Jerzakowski	Członek Zarządu	3 014	-	Bez zmian
Przemysław Tadla	Członek Zarządu	3 004	-	Bez zmian
Andrzej Gładysz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 544	-	Bez zmian
Michał Wnorowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Anna Sobocka	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Sławomir Kościak	Członek Rady Nadzorczej	-	-	Bez zmian
Paweł Lewicki	Członek Rady Nadzorczej	-	2 488 192	Bez zmian
Krzysztof Siemionow	Członek Rady Nadzorczej	-	2 488 192	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.

28. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Dnia 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2022 rok, postanowiło, że strata netto Medicalgorithmics S.A. w wysokości 29 513 tys. PLN za rok 2022 zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Dnia 27 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2021 rok, postanowiło, że strata netto zostanie pokryta w następujący sposób: część straty w kwocie 166 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego, pozostała kwota w wysokości 172 203 tys. zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

29. Transakcje z kadrą kierowniczą

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

	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Wynagrodzenia Członków Zarządu	1 330	1 555
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	850	447

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

Jednostka Dominująca działa w modelu abonamentowym, co oznacza, że czerpie przychody ze sprzedaży urządzeń, a następnie z pobierania abonamentu za ich używanie oraz korzystanie ze związanej z nimi infrastruktury software'owej i serwerowej.

W poniższej tabeli przedstawiono najważniejsze pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 i 2022 roku.

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	30 561	44 156	(13 595)	(31%)
Koszty działalności operacyjnej	29 791	32 887	(3 096)	(9%)
Zysk/(strata) na sprzedaży	770	11 269	(10 500)	(93%)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	102	4 381	(4 278)	(98%)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	872	15 650	(14 778)	(94%)
Przychody/(koszty) finansowe netto	418	359	59	16%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 290	16 009	(14 719)	(92%)
Zysk/(strata) netto, w tym:	98	(21 089)	21 187	(100%)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	98	17 150	(17 052)	(99%)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	(38 239)	38 239	(100%)
Zysk/(strata) netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	98	(21 089)	21 187	(100%)
Zysk/(strata) netto przypadająca na udziały niedające kontroli	-	-	-	-
EBITDA	2 915	(18 133)	21 048	(116%)

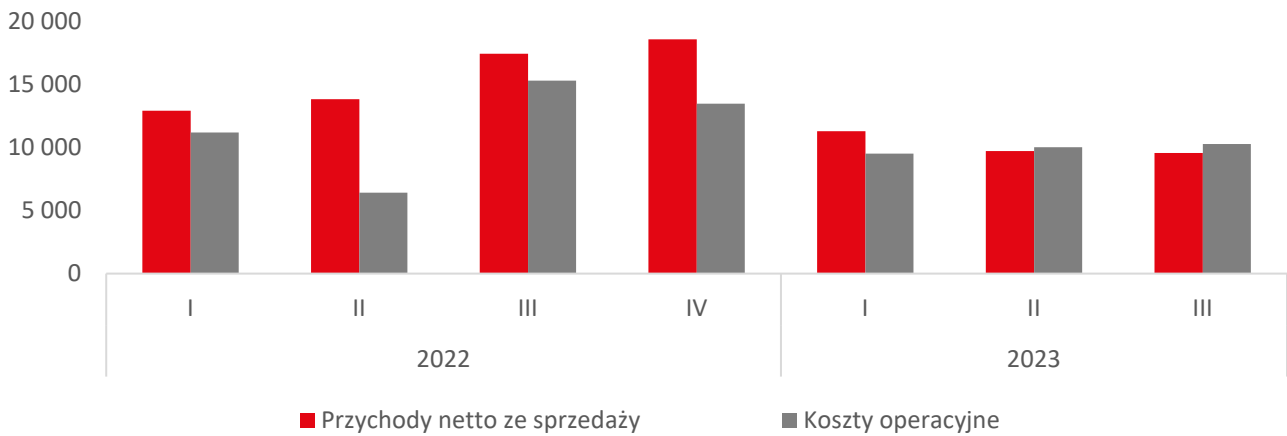
Przychody ze sprzedaży

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 30,6 mln zł i zmniejszyły się o 31% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

Skonsolidowane przychody w trzecim kwartale wyniosły ponad 9,5 mln zł wobec 9,7 mln zł w drugim kwartale br. i 17,4 mln zł rok temu. Spadek sprzedaży grupy w ujęciu rocznym i kwartalnym to wyłącznie efekt niższych przychodów na rynku USA. Na rynkach globalnych spółka odnotowała wzrost sprzedaży o 22% rok do roku oraz 21% kwartał do kwartału. Pozwoliło to skompensować spadek przychodów w USA w ujęciu kwartalnym. Po trzech kwartałach br. sprzedaż na rynku globalnym przyniosła 16,2 mln zł przychodów wobec 14,3 mln zł przychodów w USA, a więc po raz pierwszy przewyższyła sprzedaż w USA.

Zgodnie ze strategią spółka przebudowuje na rynku USA model dystrybucji i buduje sieć partnerów, z którymi współpracuje w modelu bez wyłączności. Pozyskała już trzy nowe ośrodki diagnostyczne (IDTF) jako dystrybutorów w miejsce dotychczasowego partnera, z którym współpraca będzie trwała do grudnia 2023 roku. Nowi dystrybutorzy mogą generować przychody od pierwszego kwartału przyszłego roku. Zgodnie ze strategią, spółka planuje w każdym kolejnym kwartale pozyskiwać kolejnych partnerów na rynku amerykańskim.

Pozytywnie na sprzedaż w trzecim kwartale wpłynęło także rozpoczęcie zapowiadanej wcześniej wymiany u partnerów na rynku globalnym urządzeń do monitoringu serca PocketECG na nową, czwartą generację. Dzięki niej przychody ze sprzedaży sprzętu wyniosły w trzecim kwartale prawie 1,8 mln zł wobec 0,6 mln zł w drugim kwartale i rok temu. Inwestycje partnerów w sprzęt i związane z tym odnowienie kontraktów o współpracy efektywnie wiążą ich ze spółką na najbliższe lata, dając podstawy do dalszej kontynuacji wzrostów sprzedaży na rynkach globalnych.

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży Grupy oraz koszty operacyjne w poszczególnych kwartałach lat 2022-2023 (w tys. zł)


W okresie sprawozdawczym całość przychodów Grupy pochodziła ze sprzedaży systemu PocketECG, na które składały się przychody ze sprzedaży usług w kwocie 27,7 mln zł (36,8 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku) stanowiące 91% całości przychodów oraz przychody ze sprzedaży urządzeń do podmiotów niepowiązanych, które wyniosły 2,8 mln zł (7,4 mln zł w okresie porównawczym). Zdecydowana większość przychodów, tak samo jak w roku poprzednim, była denominowana w dolarach amerykańskich.

Poniższe tabele prezentują dynamikę przychodów ze sprzedaży:

Przychody ogółem wg rynków

	01.01.2023- 31.03.2023	01.04.2023- 30.06.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.04.2022- 30.06.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
	11 290	9 705	9 566	30 561	12 917	13 811	17 428	44 156
QoQ	-	(1 585)	(139)	-	-	894	3 617	-
QoQ %	0%	-14%	-1%	-	-	7%	26%	-
YoY	(1 627)	(4 106)	(7 862)	(13 595)	-	-	-	-
YoY %	-13%	-30%	-45%	-31%	-	-	-	-
Stany Zjednoczone	6 259	4 625	3 442	14 326	8 737	9 245	12 861	30 843
QoQ	-	(1 634)	(1 183)	-	-	508	3 616	-
QoQ %	0%	-26%	-26%	-	-	6%	39%	-
YoY	(2 478)	(4 620)	(9 419)	(16 517)	-	-	-	-
YoY %	-28%	-50%	-73%	-54%	-	-	-	-
Globalny poza USA	5 031	5 080	6 124	16 234	4 180	4 566	4 567	13 313
QoQ	-	49	1 044	-	-	386	1	-
QoQ %	0%	1%	21%	-	-	9%	0%	-
YoY	851	514	1 557	2 921	-	-	-	-
YoY %	20%	11%	34%	22%	-	-	-	-

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

	01.01.2023- 31.03.2023	01.04.2023- 30.06.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.04.2022- 30.06.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
	10 835	9 113	7 776	27 724	10 610	11 323	14 857	36 790
QoQ	-	(1 722)	(1 337)	-	-	712	3 534	-
QoQ %	0%	-16%	-15%	-	-	7%	31%	-
YoY	225	(2 210)	(7 081)	(9 066)	-	-	-	-
YoY %	2%	-20%	-48%	-25%	-	-	-	-
Stany Zjednoczone	6 259	4 625	3 442	14 326	6 676	7 100	10 796	24 573
QoQ	-	(1 634)	(1 183)	-	-	424	3 696	-
QoQ %	0%	-26%	-26%	-	-	6%	52%	-
YoY	(417)	(2 476)	(7 354)	(10 247)	-	-	-	-
YoY %	-6%	-35%	-68%	-42%	-	-	-	-
Globalny poza USA	4 576	4 488	4 334	13 398	3 934	4 223	4 061	12 217
QoQ	-	(87)	(154)	-	-	289	(163)	-
QoQ %	0%	-2%	-3%	0%	0%	7%	-4%	0%
YoY	642	265	273	1 181	-	-	-	-
YoY %	16%	6%	7%	10%	0%	-	0%	0%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży urządzeń

	01.01.2023- 31.03.2023	01.04.2023- 30.06.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.04.2022- 30.06.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
	455	592	1 790	2 837	2 307	2 488	2 571	7 366
QoQ	-	137	1 198	-	-	182	83	-
QoQ %	0%	30%	202%	-	-	8%	3%	-
YoY	(1 851)	(1 897)	(782)	(4 530)	-	-	-	-
YoY %	-80%	-76%	-30%	-61%	-	-	-	-
Stany Zjednoczone	-	-	-	-	2 061	2 145	2 065	6 270
QoQ	-	-	-	-	-	84	(79)	-
QoQ %	0%	-	-	-	-	4%	-4%	-
YoY	(2 061)	(2 145)	(2 065)	(6 270)	-	-	-	-
YoY %	-100%	-100%	-100%	-100%	-	-	-	-
Globalny poza USA	455	592	1 790	2 837	246	343	506	1 096
QoQ	-	137	1 198	-	-	97	163	-
QoQ %	0%	30%	202%	-	-	39%	48%	-
YoY	209	249	1 284	1 741	-	-	-	-
YoY %	85%	73%	254%	159%	-	-	-	-

Dobobadania – struktura terytorialna

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Polska	7 314	6 026	24 601	18 894
Stany Zjednoczone	103 866	242 157	461 978	751 524
Globalny poza USA	122 713	114 705	386 728	361 151
	233 893	362 888	873 307	1 131 569

Dobobadanie – to miernik ilości analizowanego sygnału wprowadzony w nowej strategii Spółki, jako ekwiwalent 24h sygnału EKG przeanalizowanego przez oprogramowanie Spółki (np. 1 szt. badania typu MCT trwającego 25 dni, 7 badań typu holter 24 godzinny, 3 dni sygnału EKG o nieokreślonym wg. refundacji typie badania dają łącznie 35 dobobadań, w ‘sztukach’). Zgodnie z założeniami strategii liczba dobobadań rosła na rynku Globalnym poza USA i w Polsce, natomiast malała na rynku USA gdzie Grupa jest w trakcie zmiany modelu sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej

W okresie sprawozdawczym koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 29,8 mln zł i spadły o 9% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	Zmiana	Zmiana %
Zużycie surowców i materiałów	4 087	8 776	(4 688)	(53%)
Świadczenia pracownicze	13 668	12 817	851	7%
Amortyzacja	2 042	2 956	(913)	(31%)
Usługi obce	9 323	7 968	1 354	17%
Pozostałe	671	370	302	82%
RAZEM:	29 791	32 887	(3 096)	(9%)

Zużycie surowców i materiałów

Koszty zużycia surowców i materiałów spadły o ok. 4,7 mln zł (-53%) w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Istotnym czynnikiem wzrostu jest zmiana kursu dolara amerykańskiego. Większość surowców i materiałów jest importowana. Na poziomie Jednostki Dominującej, odnotowano spadek kosztów nie podlegających eliminacji w konsolidacji o ok. 4,6 mln zł, wynikający przede wszystkim ze spadku sprzedaży urządzeń w okresie 9 miesięcy 2023 roku. 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. 0,9 mln zł (+7%) w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Na kształtowanie się kosztów świadczeń pracowniczych w okresie 9 miesięcy 2023 roku główny wpływ miało zwiększenie zatrudnienia zespołu do spraw sprzedaży i rozwoju biznesu na rynku amerykańskim (+0,8 mln zł) oraz zwiększenie kosztów pracowniczych w części nie kapitalizowanej Spółki Kardiolytics (+0,4 mln zł), dotyczących rozwoju technologii VCAST. Wzrost ten został skompensowany przez zmniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych w MDG S.A. (-0,3 mln zł).

Koszty świadczeń pracowniczych stanowią najbardziej istotną pozycję w strukturze kosztów działalności operacyjnej Grupy (46%). Wysoki udział kosztów świadczeń pracowniczych wynika z charakteru działalności Grupy. Zarówno na poziomie Jednostki Dominującej, gdzie większość zatrudnionych stanowią informatycy i inżynierowie produkcji, jak i na poziomie jednostki zależnej, gdzie zatrudnieni są m.in. technicy EKG oraz specjaliści ds. obsługi klienta i sprzedaży, działalność jest oparta na kapitale ludzkim.

Amortyzacja

W okresie 9 miesięcy 2023 roku widoczny jest spadek o 0,9 mln zł (-31%) kosztów amortyzacji w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Amortyzacja stanowi obecnie blisko 7% całości kosztów operacyjnych.

Spadek kosztów amortyzacji wynika m.in. z faktu, iż z punktu widzenia Grupy urządzenia PocketECG służące do świadczenia usług diagnostycznych przez spółki Grupy przestały stanowić środki trwałe i być amortyzowane przez okres 3 lat, odpowiadający oczekiwanemu cyklowi życia. Obecnie koszt wyprodukowania tych urządzeń jest odnoszony jednorazowo w koszty zużycia surowców i materiałów w momencie sprzedaży.

W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa rozpoznała składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Prawo do użytkowania amortyzowane jest przez okres trwania umowy najmu, a koszt amortyzacji za okres 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 0,8 mln zł (w okresie porównawczym wartość po wyodrębnieniu działalności zaniechanej wynosi 0,7 mln zł).

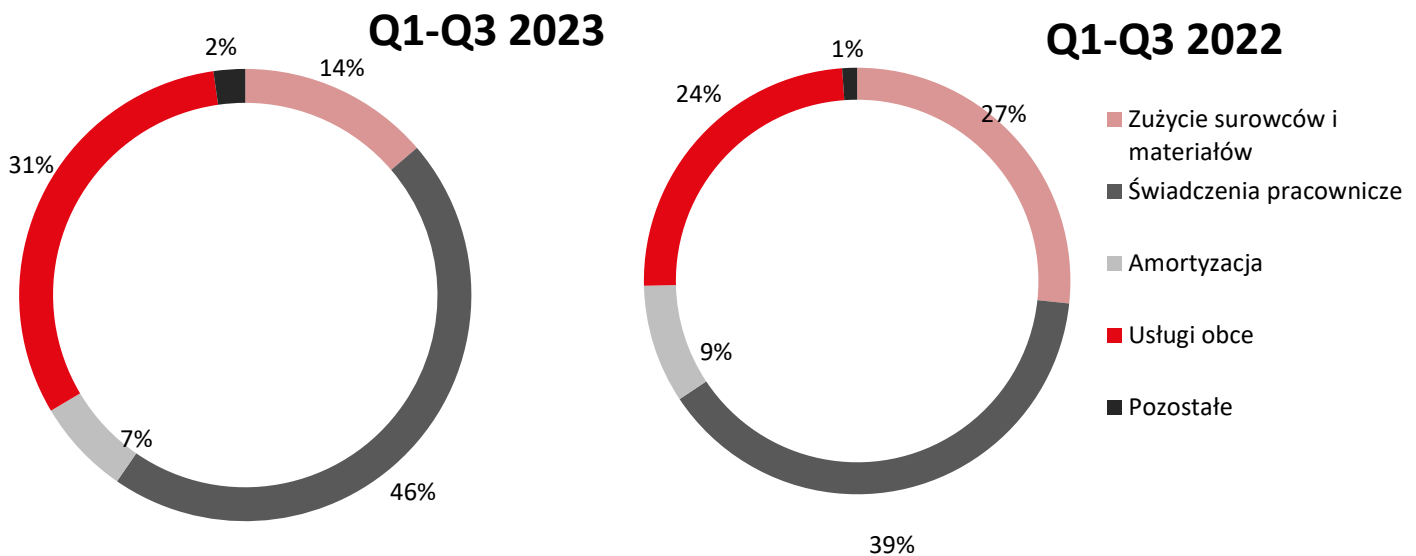
Usługi obce

Usługi obce stanowią 31% kosztów operacyjnych Grupy, a ich poziom wzrósł o 17% w stosunku do okresu porównawczego i wyniósł 9,3 mln zł. Wśród kosztów usług obcych główne pozycje stanowią: usługi informatyczne, najem i dzierżawa oraz usługi rachunkowe i audytu finansowego. Struktura kosztów usług obcych w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym została przedstawiona w nocy 8 niniejszego sprawozdania finansowego.

Porównując okres 9 miesięcy 2023 roku do analogicznego okresu 2022 roku, widoczny jest przede wszystkim istotny wzrost kosztów najmu i dzierżawy oraz usług informatycznych, które obejmują konsultacje w zakresie programowania oraz utrzymania środowiska IT, ponoszonych w związku z rozwojem technologii.

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, znaczącą część kosztów najmu i dzierżawy stanowiła usługa chmurowego przechowywania danych, która nie podlega ujęciu zgodnie ze standardem MSSF 16. Ponadto pozycja najem i dzierżawa prezentowana w nocy 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmuje koszty eksploatacyjne związane z najmem powierzchni biurowych oraz koszt dzierżawy sprzętu biurowego o niskiej wartości.

Wykres 2. Struktura kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 i 2022 roku (w %)



Zysk i rentowność

W okresie od stycznia do września br. Medicalgorithmics wykazał skonsolidowany zysk netto w wysokości 98 tys. zł wobec 21 mln zł straty rok wcześniej. W samym trzecim kwartale spółka na poziomie skonsolidowanym odnotowała 178 tys. zł straty netto, co jest poprawą wobec drugiego kwartału. Natomiast jednostkowe wyniki spółki wykazują zyski na wszystkich poziomach rentowności zarówno za trzeci kwartał, jak i za trzy kwartały roku narastająco. W trzecim kwartale medtech odnotował jednostkowy zysk netto w wysokości 4,1 mln zł oraz 4,7 mln zł za trzy kwartały narastająco.

Medicalgorithmics generuje dodatnie przychody z działalności operacyjnej 0,8 mln zł oraz zwiększyła istotnie saldo gotówki i na koniec września 2023 r. saldo środków pieniężnych wynosiło 29,8 mln zł wobec prawie 12,8 mln zł rok temu. Kapitały własne wzrosły do 93,9 mln zł wobec 15,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Sytuacja majątkowa i finansowa

Na dzień 30 września 2023 roku suma bilansowa wyniosła 121,6 mln zł, co oznacza spadek o 0,4 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Spadek sumy bilansowej wynika w dużej mierze ze zmniejszenia stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych (-12,8 mln zł). Przekształcony bilans otwarcia uwzględniał należność z tytułu części zwrotu podatku IRS i korekty ceny zbycia Medi-Lynx (o czym mowa w raporcie bieżącym nr 47/2022). Należność ta została spłacona w styczniu 2023 roku. Spadek ten został w znacznej mierze skompensowany przez wzrost salda środków pieniężnych i ekwiwalentów oraz wartości niematerialnych.

Na dzień bilansowy suma aktywów trwałych wynosiła 72,8 mln zł, a ich udział w aktywach ogółem osiągnął 60%. Najbardziej istotną pozycję aktywów trwałych stanowiły wartości niematerialne, przede wszystkim nakłady na prace rozwojowe (51,0 mln zł) oraz wartość firmy Kardiolytics (18,2 mln zł). Aktywa trwałe wzrosły o 6,9 mln zł (+10%) w stosunku do 31 grudnia 2022 roku, czego przyczyną był przede wszystkim wzrost nakładów na prace rozwojowe.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 48,8 mln zł, co stanowiło spadek o 7,3 mln zł (-13%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Na tę zmianę składa się głównie spadek należności z tytułu dostaw i usług o 12,8 mln zł oraz wzrost salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 3,7 mln zł. Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem osiągnął 40%. Należności z tytułu dostaw i usług, zapasy oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiły odpowiednio 15%, 24% oraz 61% aktywów obrotowych.

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniósł 93,9 mln zł, co oznacza spadek o 0,7 mln zł (-1%) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Udział tej grupy pasywów w sumie bilansowej osiągnął 77%. Na zmianę kapitału własnego przypadającego na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej składał się zysk uzyskany za okres 9 miesięcy 2023 roku (98 tys. zł), a także różnice kursowe (-0,8 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 17,4 mln zł (14% sumy bilansowej), a główną pozycję w tej grupie pasywów stanowiły rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (8,7 mln zł) oraz rozliczenia międzyokresowe (6,1 mln zł). Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 0,3 mln zł (+2%) w stosunku do 31 grudnia 2022 roku, głównie w wyniku wzrostu rozliczeń międzyokresowych (1,9 mln zł). Najistotniejszą pozycję rozliczeń międzyokresowych stanowią dotacje (4,7 mln zł), które wzrosły o 0,5 mln zł w stosunku do 31 grudnia 2022 roku. Do rozliczeń międzyokresowych odniesione zostały także rozpoznane przychody przyszłych okresów z tytułu przetargów, w części długoterminowej 1,4 mln zł.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 10,3 mln zł (8% sumy bilansowej). Najbardziej istotną pozycję w tej grupie pasywów stanowiły inne zobowiązania finansowe (3,9 mln zł), zobowiązania z tytułu dostaw i usług (3,2 mln zł) oraz rezerwy (2,5 mln zł). W krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych prezentowane są zobowiązania wobec Andrew Bogdana (3,2 mln zł) oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (0,7 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe pozostały na podobnym poziomie w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

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

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

32. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz

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

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

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

Jednostka Dominująca zabezpieczyła w 2016 roku 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. Treść weksla i poręczenia została zmieniona w dniu 15 lipca 2022 roku, jak zostało to szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Emitenta nr 47/2022. Jednostka Dominująca rozpoznała i wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok zobowiązanie z tytułu tej gwarancji w kwocie 1,6 mln USD (7,2 mln zł). Na chwilę obecną, spłaty zadłużenia ustalone są w równych, comiesięcznych ratach po 75 tys. USD miesięcznie od dnia 1 września 2022 roku do dnia 1 maja 2024 roku, a następnie w równych ratach po 59 tys. USD miesięcznie, do czasu spłaty całości zadłużenia do września 2024 roku. Wartość pozostała do spłaty na dzień 30 września 2023 roku wynosi 0,7 mln USD (3,2 mln zł).

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.

34. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Zarząd monitoruje ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych z realizacją zobowiązań. W jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, zatwierdzonym do publikacji dnia 28 kwietnia 2023 roku, Zarząd Jednostki Dominującej wskazał na ryzyko nie osiągnięcia zakładanego tempa wzrostu przychodów, przy utrzymaniu zakładanego poziomu kosztów działalności, w tym ponoszonych na produkcje urządzeń oraz rozwój technologii i sprzedaży jako kwestie mająca wpływ na możliwość kontynuowania działalności Grupy i Spółki. Grupa tworząc plany finansowe i szacując potrzeby finansowania zakłada różne warianty m.in. dotyczące wzrostu sprzedaży oraz poziomu kosztów. Dla realizacji zakładanych planów sprzedażowych Grupa zwiększyła liczebność zespołu sprzedaży.

W ocenie Zarządu wdrożenie działań związanych z realizacją nowej strategii pozwoli Grupie Kapitałowej na poszerzenie działalności operacyjnej, co w konsekwencji doprowadzi do zwiększenia przychodów i rentowności biznesu oraz zapewni płynność finansową Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach.

Dodatkowo 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 2022 rok, w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics oraz Spółki Medicalgorithmics S.A., w pkt. VI. Opis istotnych czynników i metod zarządzania ryzykiem, a także w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku.

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

W ocenie Zarządu najbardziej istotnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego roku jest kontynuacja transformacji modelu biznesowego zgodnie z celami określonymi w nowej strategii rozwoju. Spółka pozyskała szereg nowych partnerów biznesowych, w tym trzech globalnych liderów w obszarze nowoczesnej diagnostyki kardiologicznej, dla których chce zostać głównym dostawcą oprogramowania diagnostycznego opartego na algorytmach sztucznej inteligencji.

Zgodnie z ogłoszoną w czerwcu br. nową strategią rozwoju, stworzoną z udziałem głównego akcjonariusza Medicalgorithmics – Biofund Capital Management LLC – spółka zmieniła swój model biznesowy. Odeszła od oferowania zamkniętego systemu diagnostyki kardiologicznej, powiązanego z własnymi urządzeniami do monitorowania pracy serca. W nowej strategii stawia na sprzedaż własnego systemu do analizy sygnałów EKG wraz z autorskim systemem AI jako samodzielnego produktu oraz jego integrację z urządzeniami i systemami IT partnerów. Oprogramowanie Medicalgorithmics jest obecnie dostępne jako usługa, a spółka będzie otrzymywać wynagrodzenie w różnych modelach, w tym oparte o liczbę wykonanych analiz danych EKG.

Zgodnie z założeniami intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów biznesowych i budowy zdywersyfikowanej, globalnej sieci firm z branży medycznej, przynoszą pierwsze istotne efekty. Sukcesem jest rozpoczęcie w tak krótkim czasie współpracy z trzema globalnymi dostawcami usług i sprzętu diagnostycznego, z których każdy ma duży potencjał biznesowy oraz trzema nowymi dystrybutorami w USA. Ze względu na czas niezbędny na integrację i ewaluację działania oprogramowania z systemami partnerów, przychody z nowych umów spodziewane są w pierwszej połowie przyszłego roku. Zgodnie ze wcześniejszymi zapowiedziami, druga połowa tego roku i pierwsza przyszłego jest dla Spółki okresem przejściowym, co ma odzwierciedlenie w wynikach. Mimo to, po trzech kwartałach tego roku Spółka wypracowała pozytywny wynik finansowy, dodatni cash flow z operacji oraz może pochwalić się dynamicznie (o 22% r/r) rosnącą sprzedażą na rynkach globalnych poza USA, które generują już ponad połowę przychodów.

Zgodnie ze strategią Medicalgorithmics kończy opracowanie nowego produktu – VCAST, czyli systemu medycznego, służącego do nieinwazyjnej analizy stanu naczyń wieńcowych przy wykorzystaniu algorytmów sztucznej inteligencji w kierunku diagnostyki choroby wieńcowej serca. VCAST dostarcza, w oparciu o standardowy i niedrogi skan tomografii komputerowej, dogłębną analizę i dane diagnostyczne, których pozyskanie obecnie wymaga wysoce inwazyjnych i tym samym drogich procedur szpitalnych. W październiku spółka rozpoczęła proces certyfikacji CE na rynku unijnym, który ma zostać zakończony w pierwszym kwartale 2024 r. oraz przygotowuje się do rozpoczęcia procesu certyfikacji na rynku amerykańskim w 2024 roku. VCAST jest rozwijany przez Kardiolytics, amerykańską spółkę w 100% zależną od Medicalgorithmics, przejętą w ramach strategicznej inwestycji Biofund w grudniu 2022 r. Medicalgorithmics pozyskał już pierwszego istotnego klienta na nową technologię - we wrześniu medtech podpisał list intencyjny z polską firmą Grupą Diagnostyka na wykorzystanie VCAST do diagnozy choroby wieńcowej w placówkach diagnostycznych partnera. Grupa Diagnostyka to największa w Polsce sieć laboratoriów medycznych, wykonująca rocznie ponad 130 mln badań.

Zgodnie z planem jest także rozwijana nowa generacja oprogramowania AI i produktów do diagnostyki EKG. System DeepRhythm Platform, czyli nowa generacja rozwiązania PC Client, oparta o nowy algorytm sztucznej inteligencji DRAI znajduje się obecnie w procesie certyfikacji na rynku unijnym i amerykańskim.

Należy również podkreślić, że istnieje ryzyko, że nie spełnią się założenia Zarządu co do możliwości komercjalizacji nowych produktów lub usług, lub że ich wprowadzenie nie wpłynie na wzrost przychodów. Istnieje ryzyko, że pomimo podjętych działań, nie spełnią się prognozy Zarządu i wartość sprzedaży nie będzie rosła lub poszczególni Partnerzy mogą ograniczać współpracę z Grupą.

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

- zmiany stawek refundacyjnych za badania oraz płatności za daną procedurę otrzymywanych od ubezpieczycieli, z którymi Partnerzy Biznesowi mają podpisane umowy;
- zmiany na rynku usług medycznych w Stanach Zjednoczonych, na którym Grupa uzyskuje istotną część swoich przychodów;
- zwiększenie sprzedaży do Partnerów Biznesowych, 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 2022 rok, w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics oraz Spółki Medicalgorithmics S.A., w pkt. VI. Opis istotnych czynników i metod zarządzania ryzykiem, a także w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku.

36. 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 Grupy.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 3 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę z TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. mającej za przedmiot m.in. audyt rozszerzający na zgodność z wymaganiami Rozporządzenia w sprawie wyrobów medycznych 2017/745 (MDR). Przedmiot Umowy obejmuje m. in.: certyfikację technologii VCAST, rozwijanej w spółce zależnej Emitenta Kardiolytics Inc., na zgodność z wymaganiami Rozporządzenia w sprawie wyrobów medycznych 2017/745 (MDR) Załącznik IX Rozdział I kategoria IIa, Z129092. Uzyskanie certyfikatu EU na zgodność z Rozporządzeniem 2017/745 (MDR) pozwala rozpocząć proces rejestracji na poniższych rynkach: Unii Europejskiej, Australii, UK, Szwajcarii oraz Azji.

Dnia 5 października 2023 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę sojuszu strategicznego ze spółką przygotowującą się do świadczenia usług jako IDTF (podmiot świadczący usługi medyczne w USA) z siedzibą w Teksasie, USA jako Kupującym. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Emitenta na rzecz Dystrybutora określonych w Umowie usług wsparcia dotyczących diagnostyki EKG serca, usług monitorowania EKG pracy serca oraz dostarczenia produktów telemetrii kardiologicznej EKG w oparciu o software i urządzenia Pocket ECG IV dostarczone przez Spółkę.

Okres obowiązywania Umowy rozpoczyna się w dniu jej wejścia w życie, tj. w dniu 6 października 2023 roku i będzie obowiązywał przez czas nieokreślony, dopóki Sprzedający lub Kupujący (a) nie rozwiąże Umowy z sześciomiesięcznym wyprzedzeniem za pisemnym powiadomieniem drugiej Strony lub (b) nie złoży wypowiedzenia w inny sposób zgodnie z Umową. Minimalna ilość pierwszego zamówienia wynosi 200 sztuk urządzeń Pocket ECG IV dostarczonych przez Emitenta. Średnioroczna minimalna szacowana wartość kontraktu w ujęciu kwartalnym wyniesie około 120 tys. USD według szacunków skali współpracy na etapie podpisywania Umowy i rozpoczynania współpracy.

Dnia 10 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła umowy z jednym z 3 wiodących podmiotów z branży nieinwazyjnej diagnostyki i monitoringu kardiologicznego z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, działającym głównie na rynku amerykańskim, publicznie notowanym na NASDAQ.

Przedmiotem Umowy jest umożliwienie Partnerowi oceny możliwości wykorzystania technologii Spółki zintegrowanej z rejestratorem sygnału EKG Partnera. W tym celu zostanie przeprowadzona integracja software Spółki z rejestratorem sygnału EKG Partnera, poprzez stworzenie dedykowanego oprogramowania, niezbędnego do tej oceny.

Zgodnie z Umową w przypadku uzyskania przez Spółkę, certyfikatu MDR EU dla dedykowanego Oprogramowania w terminie 6 (sześciu) miesięcy od złożenia wniosku, Spółka uzyska wynagrodzenie w wysokości 250.000,00 USD (ok. 1,1 mln zł). Dodatkowo w Umowie potwierdzono zainteresowanie jej stron zawarciem umowy partnerskiej współpracy dotyczącej dalszego korzystania przez Partnera z produktów i usług Spółki. Więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 30/2023.

Dnia 20 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła porozumienie z publicznie notowanym globalnym dostawcą urządzeń, w tym do diagnostyki arytmii. Przedmiotem zawartego Porozumienia jest ocena potencjalnej długoterminowej współpracy stron w celu wspólnej komercjalizacji rozwiązań chmurowych diagnostyki EKG Emitenta. Pierwszym krokiem w ocenie potencjału partnerstwa będzie przeprowadzenie komercyjnego programu pilotażowego, w ramach którego Spółka wykona integrację i pilotaż oprogramowania u wybranego klienta Partnera. Celem programu pilotażowego, zgodnie z postanowieniami Porozumienia, będzie ocena wzrostu efektywności i wartości dodanej, osiągniętych w procesach diagnostycznych przez klienta i Partnera w pilotażu dzięki zastosowaniu software Emitenta zawierającego rozwiązania chmurowe i algorytmy sztucznej inteligencji (AI) do diagnostyki sygnału EKG.

Partner, z którym Spółka podpisała Porozumienie jest znaczącym podmiotem na rynku technologii medycznej dla zastosowań kardiologicznych oraz globalnym dostawcą urządzeń, w tym w Europie, Ameryce Północnej i Południowej, Azji i Afryce. Więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 31/2023.

Zawarcie wymienionych umów i porozumień stanowi istotny kamień milowy w realizacji przez Spółkę strategii opublikowanej raportem bieżącym Emitenta nr 16/2023 z dnia 19 czerwca 2023 roku. W wykonaniu przyjętej strategii, Spółka poszukuje Dystrybutorów handlowych w modelu bez wyłączności, priorytetowo na rynku USA, a zawarte umowy realizują przyjętą przez Emitenta Strategię.

W dniu 10 października 2023 roku Pan David Cash złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień jej złożenia.

Dnia 21 października Spółka otrzymała pismo informujące o wypowiedzeniu Spółce umów dotyczących współpracy z podmiotami z Grupy React z dniem 31 grudnia 2023 roku.

Do końca Q2 2023 Grupa React była jedynym klientem Spółki w USA generującym przychody na tym rynku, struktura terytorialna przychodów z wyszczególnieniem przychodów z USA została opublikowana w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku oraz niniejszym sprawozdaniu, dodatkowo przychody te maleją sukcesywnie pozostając powyżej poziomów minimalnych określonych w Umowach z React (por. Raport bieżący nr 52/2022 z 28 lipca 2022 roku). Dodatkowo Spółka prowadzi rozmowy w sprawie ewentualnej kontynuacji współpracy z React od 2024 roku.

Zarząd ocenia powyższe zdarzenie w kontekście przyjętej i realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju na lata 2023 - 2026 oraz informuje, że przyjęta przez Emitenta strategia i realizowany plan działania uwzględniał i przygotowywał Spółkę na powyższe ryzyko wypowiedzenia Umów z React na rynku amerykańskim związane z wypowiedzeniem wyłączności na korzystanie z technologii Spółki i zmianą strategii na tym rynku. W konsekwencji, Zarząd ocenia, że Emitent jest przygotowany na zakończenie współpracy z React.

Dnia 22 listopada 2023 roku Zarząd Medicalgorithmics S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 19 grudnia 2023 roku, na godzinę 15:30 w siedzibie Spółki - w lokalu biurowym przy Al. Jerozolimskich 81, 02-001 Warszawa, na 18 piętrze budynku Central Tower w Warszawie, zgodnie z treścią ogłoszenia stanowiącego załącznik do raportu bieżącego nr 33/2023.

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2023 <i>(niebadane)</i>	31.12.2022 <i>(badane)</i>	30.09.2023 <i>(niebadane)</i>	31.12.2022 <i>(badane)</i>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	65 953	68 201	14 227	14 542
Aktywa obrotowe	47 333	41 238	10 211	8 793
Wartości niematerialne	8 151	4 277	1 758	912
Należności długoterminowe	855	-	184	-
Aktywa finansowe długoterminowe	3 820	10 609	824	2 262
Zapasy	11 492	8 771	2 479	1 870
Należności krótkoterminowe	6 995	7 311	1 509	1 559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 846	25 156	6 223	5 364
Kapitał własny	94 683	89 992	20 425	19 188
Kapitał zakładowy	995	995	215	212
Zobowiązania krótkoterminowe	10 674	9 564	2 303	2 039
Zobowiązania długoterminowe	7 929	9 883	1 711	2 107
Liczba akcji (szt.)	9 952 769	9 952 769	9 952 769	9 952 769
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (PLN/EUR)	9,51	9,04	2,05	1,93
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	28 623	42 761	6 253	9 121
Zysk/(strata) na sprzedaży	2 943	12 116	643	2 584
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	3 045	(44 482)	665	(9 489)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 612	(42 802)	789	(9 130)
Zysk/(strata) netto	4 692	(43 681)	1 025	(9 318)
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,47	(8,78)	0,10	(1,87)
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 668	14 906	1 020	3 180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 187	(3 017)	478	(644)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 165)	(79)	(691)	(17)
Przepływy pieniężne netto ogółem	3 690	11 809	806	2 519

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EUR:

- Zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień 30 września 2023 roku, wynoszącego 4,6356 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, wynoszącego 4,6899 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 2023 roku do 30 września 2023 roku, wynoszącego 4,5773 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, wynoszącego 4,6880 EUR/PLN.

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Wartości niematerialne	8 151	6 472	4 277	3 709
Rzeczowe aktywa trwałe	1 688	1 939	1 876	2 060
Należności długoterminowe	43 855	-	-	-
Aktywa finansowe	41 3 820	2 524	10 609	59
Udziały w jednostkach zależnych	42 51 439	51 439	51 439	1 450
Aktywa trwałe	65 953	62 374	68 201	7 278
Zapasy	11 492	10 179	8 771	8 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	43 6 995	5 471	7 311	6 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 846	31 770	25 156	12 515
Aktywa obrotowe	47 333	47 420	41 238	27 744
AKTYWA RAZEM	113 286	109 794	109 439	35 022

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Kapitał zakładowy	995	995	995	498
Kapitał zapasowy	290 712	290 712	290 712	228 019
Zyski zatrzymane	(197 024)	(201 131)	(201 716)	(216 050)
Kapitał własny	94 683	90 576	89 992	12 467
Pozostałe zobowiązania finansowe	144	144	144	144
Rezerwy	182	182	191	166
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 255	3 897	3 125	2 003
Inne zobowiązania finansowe	280	407	2 245	3 796
Rozliczenia międzyokresowe	46 6 068	4 719	4 178	4 178
Zobowiązania długoterminowe	7 929	9 349	9 883	10 287
Rezerwy krótkoterminowe	2 484	1 999	641	651
Kredyty i pożyczki	45 -	-	-	1 624
Inne zobowiązania finansowe	3 942	4 505	4 892	5 480
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	46 3 759	3 308	3 974	4 467
Rozliczenia międzyokresowe	46 489	57	57	46
Zobowiązania krótkoterminowe	10 674	9 869	9 564	12 268
Zobowiązania ogółem	18 603	19 218	19 447	22 555
PASYWA RAZEM	113 286	109 794	109 439	35 022

		01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	38	8 939	17 305	28 623	42 761
Zużycie surowców i materiałów		(1 378)	(3 130)	(4 162)	(8 766)
Świadczenia pracownicze		(3 536)	(3 977)	(11 245)	(11 601)
Amortyzacja		(592)	(916)	(1 821)	(2 858)
Usługi obce		(3 068)	(3 060)	(7 965)	(7 084)
Pozostałe		(124)	(128)	(487)	(336)
Koszt własny razem		(8 697)	(11 211)	(25 680)	(30 645)
Zysk/(strata) na sprzedaży		242	6 094	2 943	12 116
Pozostałe przychody operacyjne	39	335	6 360	397	10 175
Pozostałe koszty operacyjne	39	(99)	(2 359)	(295)	(66 773)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		478	10 095	3 045	(44 482)
Przychody finansowe	40	1 284	3 114	883	9 206
Koszty finansowe	40	(297)	(83)	(316)	(7 526)
Przychody/(koszty) finansowe netto		987	3 031	567	1 680
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 465	13 126	3 612	(42 802)
Podatek dochodowy		2 642	1 196	1 080	(879)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		4 107	14 321	4 692	(43 681)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		4 107	14 321	4 692	(43 681)
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych		0,41	2,88	0,47	(8,78)
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję w złotych		0,41	2,88	0,47	(8,78)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2023 (<i>badane</i>)	995	290 712	(201 716)	89 992
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	4 692	4 692
	-	-	-	4 692
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2023 (<i>niebadane</i>)	995	290 712	(197 024)	94 683

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2023 (<i>badane</i>)	995	290 712	(201 716)	89 992
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	585	585
	-	-	-	585
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2023 (<i>niebadane</i>)	995	290 712	(201 131)	90 576

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2022 (<i>badane</i>)	498	228 019	(172 369)	56 148
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(29 513)	(29 513)
	498	228 019	(201 882)	26 635
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Podział zysku za rok poprzedni	-	(166)	166	-
Emisja akcji	498	62 859	-	63 357
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	498	62 693	166	63 357
Kapitał własny na 31.12.2022 (<i>badane</i>)	995	290 712	(201 716)	89 992

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2022 (<i>badane</i>)	498	228 019	(172 369)	56 148
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk/(strata) netto za bieżący okres sprawozdawczy	-	-	(43 681)	(43 681)
	-	-	(43 681)	(43 681)
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2022 (<i>niebadane</i>)	498	228 019	(216 050)	12 467

	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zys/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	4 692	(43 681)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	785	811
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 036	2 047
Podatek dochodowy	(1 080)	879
Zmiana stanu zapasów	(2 721)	(1 830)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 331)	(17 755)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 781	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(214)	127
Zmiana stanu rezerw	1 833	(720)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-	7 717
Odpis aktualizujący wartość wartości niematerialnych i prawnych	(207)	1 142
(Przychody)/Koszty finansowe netto	-	(215)
Podatek zapłacony	-	2 108
Odpis aktualizujący wartość należności	-	63 794
Różnice kursowe	(102)	-
Odsetki	196	254
Pozostałe	-	226
	4 668	14 906
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki	(3 017)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 713)	(3 271)
Spłata udzielonych pożyczek	9 917	-
Inne wpływy	-	253
	2 187	(3 017)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zadłużenie na kartach kredytowych	-	(46)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	-	237
Spłata zaciągniętych kredytów wraz z odsetkami	-	(200)
Inne wydatki finansowe	(2 849)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(826)	(754)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(31)	(54)
Inne wpływy finansowe	541	739
	(3 165)	(79)
Przepływy pieniężne netto ogółem	3 690	11 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	25 156	706
Środki pieniężne na koniec okresu	28 846	12 515

38. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży usług	7 062	14 684	25 625	35 146
Przychody ze sprzedaży urządzeń	1 877	2 621	2 998	7 615
	8 939	17 305	28 623	42 761
Struktura terytorialna				
Polska	980	184	1 617	691
Stany Zjednoczone	3 442	12 861	14 326	30 843
Pozostałe	4 517	4 260	12 680	11 227
	8 939	17 305	28 623	42 761

39. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	25	-	3 586
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	207	-	207	-
Sprzedaż wierzytelności - Medical US Holding	-	6 128	-	6 128
Pozostałe	128	207	190	461
Pozostałe przychody operacyjne	335	6 360	397	10 175
Odpis aktualizujący wartość należności	-	63 854	-	-
Sprzedaż wierzytelności - Medical US Holding	-	(65 861)	-	(65 861)
Pozostałe	(99)	(353)	(295)	(913)
Pozostałe koszty operacyjne	(99)	(2 359)	(295)	(66 773)

W ramach wykonania warunków transakcji sprzedaży spółki Medi-Lynx z dnia 28 lipca 2022 roku, Spółka zawarła z Medicalgorithmics US Holding Corporation umowę sprzedaży wierzytelności przysługujących jej wobec Medi-Lynx w łącznej kwocie ok. 14 mln USD (65,9 mln zł) za cenę sprzedaży wynoszącą 1,3 mln USD (6,1 mln zł). Następnie MDG HoldCo zawarł z Medi-Lynx umowę zwolnienia z długu, na mocy której doszło do umorzenia wierzytelności w całości (z czego wszystkie należności istniejące na 31 marca 2022 r. zostały objęte odpisami w pierwszym kwartale 2022 r.).

W I półroczu 2022 roku dokonano odpisu należności od spółki Medi-Lynx na łączną wartość 63,9 mln zł, tym samym odpisując całkowitą wartość należności spółki Medi-Lynx na 30 czerwca 2022 roku.

40. Przychody i koszty finansowe

	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Odsetki	279	1 100	648	2 985
Różnice kursowe z wyceny	1 005	2 014	235	6 006
Inne	-	-	-	215
Przychody finansowe	1 284	3 114	883	9 206
Odsetki od leasingu	(14)	(11)	(31)	(38)
Odsetki od kredytu	-	(62)	-	(200)
Rozpoznanie zobowiązania warunkowego Andy Bogdan	-	-	-	(7 272)
Odsetki od rozpoznanego zobowiązania Andy Bogdan	(282)	-	(282)	-
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-
Inne	(1)	(10)	(3)	(17)
Koszty finansowe	(297)	(83)	(316)	(7 526)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	987	3 031	567	1 680

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka rozpoznała wcześniej ujawniane w sprawozdaniach finansowych Spółki zobowiązanie warunkowe za nabycie Medi-Lynx wobec Medi-Lynx Monitoring Inc., w kwocie 1,6 mln USD odpowiadającej wartości 7,3 mln zł, szczegółły opisano w nocie Inne zobowiązania finansowe dodatkowych not do sprawozdania jednostkowego.

Więcej szczegółów dotyczących transakcji znajduje się w raporcie bieżącym nr 53/2022 opublikowanym w dniu 23 września 2022 roku.

41. Aktywa finansowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udzielone pożyczki Kardiolytics	3 800	2 504	672	-
Udzielone pożyczki MDG Holdco	78 510	72 873	85 007	95 888
Odpis udzielonych pożyczek MDG Holdco	(78 510)	(72 873)	(75 090)	(95 888)
Udziały	20	20	20	59
	3 820	2 524	10 609	59
w tym część długoterminowa	3 820	2 524	10 609	59
w tym część krótkoterminowa	-	-	-	-

Udzielone pożyczki

	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki (w tys. USD)	Data spłaty	Oprocentowanie
Pożyczka z dnia 30.03.2016	MDG HoldCo	11 300	29.03.2026	Stałe (6%)
Pożyczka z dnia 16.01.2017	MDG HoldCo	1 000	30.12.2026	Stałe (4%)
Pożyczka z dnia 02.03.2017	MDG HoldCo	862	30.12.2026	Stałe (4%)
Pożyczka z dnia 28.01.2021	MDG HoldCo	300	30.12.2026	Stałe (4%)
Pożyczka z dnia 07.12.2022	Kardiolytics	150	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Pożyczka z dnia 15.02.2023	Kardiolytics	150	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Pożyczka z dnia 03.04.2023	Kardiolytics	20	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Pożyczka z dnia 04.04.2023	Kardiolytics	58	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Pożyczka z dnia 04.05.2023	Kardiolytics	120	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie

Pożyczka z dnia 12.05.2023	Kardiolytics	100	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Pożyczka z dnia 06.07.2023	Kardiolytics	147	31.12.2026	SOFR 3M i marża 2,0 pp rocznie
Suma udzielonych pożyczek		14 206		
Odpis udzielonych pożyczek		(13 462)		

Dnia 3 listopada 2022 roku została zawarta umowa pożyczki do Spółki Kardiolytics. Do dnia bilansowego wypłacono 844 tys. USD (3,7 mln PLN). Pożyczka zostanie spłacona do dnia 31 grudnia 2026 roku i oprocentowana jest w wysokości SOFR 3M i marży 2,0 pp rocznie.

Pozostałe pożyczki zostały udzielone do jednostki zależnej MDG HoldCo. Przeznaczeniem pożyczek było finansowanie nabycia przez podmiot zależny 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 netto wynoszącej zero.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd rozpoznał utratę wartości na aktywach finansowych w wysokości 75,9 mln zł i dokonał całkowitego odpisu całości wartości udzielonych pożyczek do jednostki zależnej MDG HoldCo. Na dzień 31 grudnia 2022 roku została rozwiązana część odpisu wartości udzielonych pożyczek do MDG HoldCo w kwocie 9,9 mln zł w wyniku spłaty 2,45 mln USD z MDG HoldCo na pokrycie zobowiązań wobec Spółki.

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

42. Udziały w jednostkach zależnych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Medicalgorithmics US Holding Corporation	94 771	94 771	94 771	94 771
Medicalgorithmics US Holding Corporation - odpis udziałów	(94 771)	(94 771)	(94 771)	(94 771)
Medicalgorithmics Polska Sp. z o.o.	1 267	1 267	1 267	1 267
Medicalgorithmics India Pvt. Ltd	183	183	183	183
Kardiolytics Inc	49 989	49 989	49 989	-
	51 439	51 439	51 439	1 450

W dniu 8 listopada 2022 roku w związku z realizacją warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 1 października 2022 roku pomiędzy Spółką a Biofund Capital Management LLC w dniu 8 listopada 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy Spółką a Biofund umowy wniesienia przez Biofund do Spółki łącznie 1.500 akcji w kapitale zakładowym Kardiolytics, stanowiących 100% kapitału zakładowego Kardiolytics o wartości 44.890.589 USD wartości według wyceny sporządzonej zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przez niezależnego biegłego rewidenta BakerTilly TPA sp. z o.o. W wyniku transakcji Spółka stała się właścicielem 100% akcji w Kardiolytics, rozwijającego technologię opartą o algorytmy AI do automatycznej analizy zdjęć tomografii komputerowej serca, przeznaczonej do nieinwazyjnej diagnostyki m.in. choroby wieńcowej.

Transakcja została ujęta w księgach zgodnie z decyzją Sądu na podstawie wyceny sporządzonej przez Baker Tilly TPA. Zgodnie z pkt. 8-9 MSSF 3 Spółka identyfikuje dzień 8 listopada 2022 r. jako moment przejęcia kontroli nad Kardiolytics i na ten dzień określa wartość godziwą nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Aby kwalifikować się do ujęcia zgodnie z metodą nabycia, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania muszą na dzień przejęcia spełniać definicje aktywów i zobowiązań zawarte w założeniach koncepcyjnych MSSF.

Powstała wartość udziałów została wyznaczona zgodnie z pkt. 32 MSSF 3 jako różnica między wartością przekazanej zapłaty wycenionej do wartości godziwej na dzień przejęcia oraz tymczasową wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia. Transakcja skutkowałą wydaniem sprzedającemu 4.976.384 akcji Medicalgorithmics, reprezentujących całość przekazanego wynagrodzenia. Zgodnie z pkt. 69 MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej cena notowana na aktywnym rynku dostarcza najbardziej wiarygodnego dowodu wartości godziwej instrumentów finansowych. W związku z tym do wyznaczenia wartości udziałów w jednostce zależnej został kurs zamknięcia akcji Medicalgorithmics z dn. 8 listopada 2022 r. na poziomie 12,82 zł. W efekcie kwota 63 797 242,88 zł. stanowiąca wartość godziwą wyemitowanych akcji została pomniejszona o wkład pieniężny Biofund w kwocie 13 807 810,30 zł. W związku z tym wartość przekazanego wynagrodzenia została przyjęta jako 49.989.433 zł i stanowi wartość udziałów w jednostce zależnej.

Wartość udziałów w spółce MDG HoldCo została w całości odpisana w związku z testami na utratę wartości przeprowadzonymi w 2021 roku. Szczegóły testów na utratę wartości przedstawiono w nocie 2.8 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

43. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	5 825	3 762	5 510	4 505
Należności budżetowe	894	963	1 645	1 531
Należności pozostałe	943	537	71	107
Rozliczenia międzyokresowe	188	209	84	118
	7 850	5 471	7 310	6 261
Długoterminowe	855	-	-	-
Krótkoterminowe	6 995	5 471	7 310	6 261

Należności z tytułu dostaw i usług

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	521	509	64 319	64 296
Odpis aktualizujący od należności od jednostek powiązanych	-	-	(63 881)	(63 879)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	5 304	3 253	5 149	4 165
Odpis aktualizujący od należności od jednostek pozostałych	-	-	(77)	(77)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem netto	5 825	3 762	5 510	4 505

W ramach wykonania warunków transakcji sprzedaży spółki Medi-Lynx z dnia 28 lipca 2022 roku, Spółka zawarła z Medicalgorithmics US Holding Corporation umowę sprzedaży wierzytelności przysługujących jej wobec Medi-Lynx w łącznej kwocie ok. 14 mln USD (65,9 mln zł) za cenę sprzedaży wynoszącą 1,3 mln USD (6,1 mln zł). Następnie MDG HoldCo zawarł z Medi-Lynx umowę zwolnienia z długu, na mocy której doszło do umorzenia wierzytelności w całości (z czego wszystkie należności istniejące na 31 marca 2022 r. zostały objęte odpisami w pierwszym kwartale 2022 r.).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zaktualizowano odpis na należności od spółki Medi-Lynx do kwoty 63,9 mln zł, zwiększono także odpis aktualizujący należności od jednostek pozostałych do 77 tys. zł. Poczynając od 28 lipca 2022 roku należności od spółki Medi-Lynx ujmowane są jako należności od jednostek pozostałych (nie powiązanych).

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

30.09.2023	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	4 481	-	4 481
przeterminowane od 1 do 30 dni	265	-	265
przeterminowane od 31 do 60 dni	169	-	169
przeterminowane od 61 do 360 dni	881	-	881
przeterminowane powyżej 361 dni	29	-	29
	5 825	-	5 825
30.06.2023	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	3 191	-	3 191
przeterminowane od 1 do 30 dni	151	-	151
przeterminowane od 31 do 60 dni	5	-	5
przeterminowane od 61 do 360 dni	358	-	358
przeterminowane powyżej 361 dni	57	-	57
	3 762	-	3 762

31.12.2022	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	2 071	-	2 071
przeterminowane od 1 do 30 dni	2 642	-	2 642
przeterminowane od 31 do 60 dni	158	-	158
przeterminowane od 61 do 360 dni	22 998	22 385	613
przeterminowane powyżej 361 dni	41 598	41 572	26
	69 467	63 957	5 510

30.09.2022	Wartość brutto	Odpis akt.	Wartość netto
niewymagalne	2 928	-	2 928
przeterminowane od 1 do 30 dni	1 065	-	1 065
przeterminowane od 31 do 60 dni	87	-	87
przeterminowane od 61 do 360 dni	34 023	33 602	421
przeterminowane powyżej 361 dni	30 358	30 354	4
	68 461	63 956	4 505

Rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Polisy ubezpieczeniowe i zabezpieczenia	95	63	51	58
Subskrypcje	60	83	3	9
Opłata za notowania akcji GPW	6	12	-	5
Usługi doradcze	19	27	-	-
Prowizje	-	-	-	28
Pozostałe	8	24	30	18
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	188	209	84	118
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	188	209	84	118

44. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk/(strata) za okres (tys. zł)	4 692	(29 513)	(43 681)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. akcji)	9 953	5 701	4 976
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk netto/średnioważona liczba akcji)	0,47	(5,18)	(8,78)
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję w złotych (zysk netto/średnioważona liczba akcji rozwodnionych)	0,47	(5,18)	(8,78)

45. Kredyty i pożyczki

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zadłużenie na kartach kredytowych	-	-	-	(7)
Kredyty bankowe	-	-	-	1 631
	-	-	-	1 624
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	-	-	1 624

Dnia 29 listopada 2022 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu zgodnie z terminem określonym w umowie. Tym samym na skutek zamknięcia umowy kredytowej, zostały zniesione wszystkie zabezpieczenia przewidziane w umowie kredytowej, zawartej w dniu 4 grudnia 2020 roku.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Spółka uruchomiła kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A. w kwocie 16,0 mln zł. Zgodnie z zawartą umową kredytową, limit dostępnego kredytu 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 roku udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpieczała 80% kwoty kredytu.

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 190	1 571	2 327	2 649
Zobowiązania budżetowe	336	388	329	359
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	225	562	405
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 040	974	-	-
Pozostałe zobowiązania	193	150	756	1 054
	3 759	3 308	3 974	4 467
Rozliczenie międzyokresowe krótkoterminowe	489	57	57	46
Rozliczenie międzyokresowe długoterminowe	6 068	4 719	4 178	4 178
	10 316	8 085	8 209	8 691

47. Inne zobowiązania finansowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rozpoznanie wcześniej ujawnionego zobowiązania warunkowego	3 152	3 626	5 867	7 717
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 070	1 286	1 269	1 559
Zobowiązania finansowe	4 222	4 912	7 137	9 276
w tym długoterminowe	280	407	2 245	3 796
w tym krótkoterminowe	3 942	4 505	4 892	5 480

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wynikające z umowy najmu powierzchni biurowej oraz zobowiązania z tytułu rozpoznanego zobowiązania warunkowego.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka rozpoznała wcześniej ujawniane w sprawozdaniach finansowych Spółki zobowiązanie warunkowe w kwocie 7,3 mln zł z tytułu udzielonego w 2016 roku poręczenia oprocentowanego weksla własnego spółki zależnej Medicalgorithmics US Holding Corporation z siedzibą w Stanach Zjednoczonych zabezpieczającego zobowiązania z tytułu nabycia przez Holding spółki Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC od spółki Medi-Lynx Monitoring Inc. (w której całość udziałów posiada pan Andrew Bogdan), która zbyła na rzecz Grupy udziały w Medi-Lynx.

Rozpoznanie tego zobowiązania w bilansie jednostkowym Spółki wynika z faktu, że Holding może nie mieć własnych środków na spłatę zobowiązania z tytułu nabycia Medi-Lynx i efektywnie będzie musiało być ono finansowane przez Spółkę na mocy udzielonego poręczenia.

Treść weksla i poręczenia została zmieniona w dniu 15 lipca 2022 r., jak zostało to szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Spółki nr 47/2022. Na chwilę obecną, spłaty zadłużenia ustalone są w równych, comiesięcznych ratach po 75 tys. USD miesięcznie od dnia 1 września 2022 roku do dnia 1 maja 2024 roku, a następnie w równych ratach po 59 tys. USD miesięcznie, do czasu spłaty całości zadłużenia do września 2024 roku. Jednostka dominująca rozpoznała i wykazała w jednostkowym sprawozdaniu zobowiązanie z tytułu tej gwarancji w kwocie 1,6 mln USD (7,3 mln zł) co odpowiada wartości poręczonego zobowiązania na dzień publikacji sprawozdania półrocznego 29 września 2022 roku.

Więcej szczegółów dotyczących transakcji znajduje się w raporcie bieżącym nr 53/2022 opublikowanym w dniu 23 września 2022 roku.

48. 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 weksłami. 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.

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 sporu podatkowego w stanie Teksas opisanej w niniejszym sprawozdaniu.

49. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Medicalgorithmics US Holding Corporation
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udzielone pożyczki	78 510	72 873	85 007	95 888
Odpis udzielonych pożyczek	(78 510)	(72 873)	(75 090)	(95 888)
Zasilenie kapitału zapasowego	94 771	94 771	94 771	94 771
Odpis kapitału zapasowego	(94 771)	(94 771)	(94 771)	(94 771)
Pozostałe zobowiązania	(1 040)	(974)	-	-

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)			
Odsetki od pożyczek	2 458	3 943	2 985
Odpis odsetek od pożyczek	(2 458)	(3 943)	(2 985)

Kardiolytics INC
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) - stan na dzień

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udzielone pożyczki	3 689	2 454	672	-
Zasilenie kapitału zapasowego	49 989	49 989	49 989	-
Pozostałe należności	169	169	-	-

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)			
Odsetki od pożyczek	111	-	-

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	361	298	264	157
Zasilenie kapitału własnego	1 267	1 267	1 267	1 267

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	294	376	256

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	160	210	174	259
Zasilenie kapitału własnego	183	183	183	183

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	202	362	296

50. Transakcje z kadrą kierowniczą

Transakcje z kadrą kierowniczą zostały ujawnione w nocie 29 niniejszego sprawozdania.

51. 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.

52. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 3 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę z TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. mającej za przedmiot m.in. audyt rozszerzający na zgodność z wymaganiami Rozporządzenia w sprawie wyrobów medycznych 2017/745 (MDR). Przedmiot Umowy obejmuje m. in.: certyfikację technologii VCAST, rozwijanej w spółce zależnej Emitenta Kardiolytics Inc., na zgodność z wymaganiami Rozporządzenia w sprawie wyrobów medycznych 2017/745 (MDR) Załącznik IX Rozdział I kategoria IIa, Z129092. Uzyskanie certyfikatu EU na zgodność z Rozporządzeniem 2017/745 (MDR) pozwala rozpocząć proces rejestracji na poniższych rynkach: Unii Europejskiej, Australii, UK, Szwajcarii oraz Azji.

Dnia 5 października 2023 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę sojuszu strategicznego ze spółką przygotowującą się do świadczenia usług jako IDTF (podmiot świadczący usługi medyczne w USA) z siedzibą w Teksasie, USA jako Kupującym. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Emitenta na rzecz Dystrybutora określonych w Umowie usług wsparcia dotyczących diagnostyki EKG serca, usług monitorowania EKG pracy serca oraz dostarczenia produktów telemetrii kardiologicznej EKG w oparciu o software i urządzenia Pocket ECG IV dostarczone przez Spółkę.

Okres obowiązywania Umowy rozpoczyna się w dniu jej wejścia w życie, tj. w dniu 6 października 2023 roku i będzie obowiązywał przez czas nieokreślony, dopóki Sprzedający lub Kupujący (a) nie rozwiąże Umowy z sześciomiesięcznym wyprzedzeniem za pisemnym powiadomieniem drugiej Strony lub (b) nie złoży wypowiedzenia w inny sposób zgodnie z Umową. Minimalna ilość pierwszego zamówienia wynosi 200 sztuk urządzeń Pocket ECG IV dostarczonych przez Emitenta. Średnioroczna minimalna szacowana wartość kontraktu w ujęciu kwartalnym wyniesie około 120 tys. USD według szacunków skali współpracy na etapie podpisywania Umowy i rozpoczynania współpracy.

Dnia 10 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła umowy z jednym z 3 wiodących podmiotów z branży nieinwazyjnej diagnostyki i monitoringu kardiologicznego z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, działającym głównie na rynku amerykańskim, publicznie notowanym na NASDAQ.

Przedmiotem Umowy jest umożliwienie Partnerowi oceny możliwości wykorzystania technologii Spółki zintegrowanej z rejestratorem sygnału EKG Partnera. W tym celu zostanie przeprowadzona integracja software Spółki z rejestratorem sygnału EKG Partnera, poprzez stworzenie dedykowanego oprogramowania, niezbędnego do tej oceny.

Zgodnie z Umową w przypadku uzyskania przez Spółkę, certyfikatu MDR EU dla dedykowanego Oprogramowania w terminie 6 (sześciu) miesięcy od złożenia wniosku, Spółka uzyska wynagrodzenie w wysokości 250.000,00 USD (ok. 1,1 mln zł). Dodatkowo w Umowie potwierdzono zainteresowanie jej stron zawarciem umowy partnerskiej współpracy dotyczącej dalszego korzystania przez Partnera z produktów i usług Spółki. Więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 30/2023.

Dnia 20 października 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła porozumienie z publicznie notowanym globalnym dostawcą urządzeń, w tym do diagnostyki arytmii. Przedmiotem zawartego Porozumienia jest ocena potencjalnej długoterminowej współpracy stron w celu wspólnej komercjalizacji rozwiązań chmurowych diagnostyki EKG Emitenta. Pierwszym krokiem w ocenie potencjału partnerstwa będzie przeprowadzenie komercyjnego programu pilotażowego, w ramach którego Spółka wykona integrację i pilotaż oprogramowania u wybranego klienta Partnera. Celem programu pilotażowego, zgodnie z postanowieniami Porozumienia, będzie ocena wzrostu efektywności i wartości dodanej, osiągniętych w procesach diagnostycznych przez klienta i Partnera w pilotażu dzięki zastosowaniu software Emitenta zawierającego rozwiązania chmurowe i algorytmy sztucznej inteligencji (AI) do diagnostyki sygnału EKG.

Partner, z którym Spółka podpisała Porozumienie jest znaczącym podmiotem na rynku technologii medycznej dla zastosowań kardiologicznych oraz globalnym dostawcą urządzeń, w tym w Europie, Ameryce Północnej i Południowej, Azji i Afryce. Więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 31/2023.

Zawarcie wymienionych umów i porozumień stanowi istotny kamień milowy w realizacji przez Spółkę strategii opublikowanej raportem bieżącym Emitenta nr 16/2023 z dnia 19 czerwca 2023 roku. W wykonaniu przyjętej strategii, Spółka poszukuje Dystrybutorów handlowych w modelu bez wyłączności, priorytetowo na rynku USA, a zawarte umowy realizują przyjętą przez Emitenta Strategię.

W dniu 10 października 2023 roku Pan David Cash złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień jej złożenia.

Dnia 21 października Spółka otrzymała pismo informujące o wypowiedzeniu Spółce umów dotyczących współpracy z podmiotami z Grupy React z dniem 31 grudnia 2023 roku.

Do końca Q2 2023 Grupa React była jedynym klientem Spółki w USA generującym przychody na tym rynku, struktura terytorialna przychodów z wyszczególnieniem przychodów z USA została opublikowana w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku oraz niniejszym sprawozdaniu, dodatkowo przychody te maleją sukcesywnie pozostając powyżej poziomów minimalnych określonych w Umowach z React (por. Raport bieżący nr 52/2022 z 28 lipca 2022 roku). Dodatkowo Spółka prowadzi rozmowy w sprawie ewentualnej kontynuacji współpracy z React od 2024 roku.

Zarząd ocenia powyższe zdarzenie w kontekście przyjętej i realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju na lata 2023 - 2026 oraz informuje, że przyjęta przez Emitenta strategia i realizowany plan działania uwzględniał i przygotowywał Spółkę na powyższe ryzyko wypowiedzenia Umów z React na rynku amerykańskim związane z wypowiedzeniem wyłączności na korzystanie z technologii Spółki i zmianą strategii na tym rynku. W konsekwencji, Zarząd ocenia, że Emitent jest przygotowany na zakończenie współpracy z React.

Dnia 22 listopada 2023 roku Zarząd Medicalgorithmics S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 19 grudnia 2023 roku, na godzinę 15:30 w siedzibie Spółki - w lokalu biurowym przy Al. Jerozolimskich 81, 02-001 Warszawa, na 18 piętrze budynku Central Tower w Warszawie, zgodnie z treścią ogłoszenia stanowiącego załącznik do raportu bieżącego nr 33/2023.

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 29 listopada 2023 roku.

Maciej Gamrot
Członek Zarządu ds. Finansowych

Jarosław Jerzakowski
Członek Zarządu

Przemysław Tadla
Członek Zarządu

Warszawa, 29 listopada 2023 roku



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



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