

**RAPORT KWARTALNY**

**SPÓŁKI**

**MEDARD S.A.**

**ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU**

**SPIS TREŚCI:**

<b>1. WPROWADZENIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2. BILANS .....</b>	<b>4</b>
<b>3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>6</b>
<b>4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>8</b>
<b>6. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....</b>	<b>9</b>
<b>7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....</b>	<b>10</b>
<b>8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH .....</b>	<b>11</b>
<b>9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE.....</b>	<b>11</b>
<b>10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>11</b>
<b>11. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU .....</b>	<b>11</b>
<b>12. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE .....</b>	<b>11</b>
<b>13. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....</b>	<b>11</b>
<b>PO DNIU BILANSOWYM NIE WYSTĄPIŁY ŻADNE ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE SPÓŁKI I PROWADZONEJ PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI. ....</b>	<b>11</b>
<b>14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDARD S.A. ....</b>	<b>12</b>

## 1. WPROWADZENIE

### Podstawowe informacje o Emitencie:

<b>Firma:</b>	<b>Medard S.A.</b>
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres Zarządu:</b>	ul. Młyńska 12 lok. 316 , 61-730 Poznań
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.medardsa.pl">www.medardsa.pl</a>
<b>Adres e-mail:</b>	bri@medardsa.pl
<b>NIP:</b>	701-02-04-825
<b>REGON:</b>	141998845
<b>KRS:</b>	0000384450
<b>Kapitał zakładowy:</b>	223 200 PLN w całości opłacony

### Zarząd

Arkadiusz Sieradzki – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

W dniu 7 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania z Rady Nadzorczej Pana Artura Zandeckiego, a następnie podjęło uchwały w sprawie powołania do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej następujących osób: Pana Wojciecha Kryszko oraz Pana Wiesława Sieradzkiego. Rada Nadzorcza na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Mateusz Richter – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Szyman – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kuźnicki – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Kryszko – Członek Rady Nadzorczej

Wiesław Sieradzki – Członek Rady Nadzorczej

### Podstawa sporządzenia:

Niniejszy raport kwartalny spółki Medard S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## 2. BILANS

## Aktywa

Poz.	Nazwa pozycji	2020-12-31	2019-12-31
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 600 649,10</b>	<b>1 673 254,02</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	1 032 012,82	1 104 617,74
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 032 012,82	1 104 617,74
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	147 174,28	147 174,28
1	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	147 174,28	147 174,28
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	24 756,00	24 756,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	24 756,00	24 756,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396 706,00	396 706,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396 706,00	396 706,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>212 680,63</b>	<b>235 533,79</b>
I	Zapasy	398,15	398,15
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	398,15	398,15
II	Należności krótkoterminowe	129 542,84	125 684,96
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	129 542,84	125 684,96
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	94 873,25	94 873,25
- (1)	do 12 miesięcy	94 873,25	94 873,25
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	23 910,56	20 052,68
c)	inne	10 759,03	10 759,03
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 076,85	1 076,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 076,85	1 076,85
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 076,85	1 076,85
- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 076,85	1 076,85
- (2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81 662,79	108 373,83
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>11 662,35</b>	<b>11 662,35</b>
	<b>Suma</b>	<b>1 824 992,08</b>	<b>1 920 450,16</b>

## Pasywa

Poz.	Nazwa pozycji	2020-12-31	2019-12-31
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>310 084,17</b>	<b>372 751,71</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	223 200,00	223 200,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 393 456,15	1 393 456,15
- (1)	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- (1)	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	619 803,51	619 803,51
- (1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- (2)	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 863 707,95	-1 787 465,29
VI	Zysk (strata) netto	-62 667,54	-76 242,66
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 514 907,91</b>	<b>1 547 698,45</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	59 856,00	59 856,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 856,00	59 856,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- (1)	długoterminowa	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- (1)	długoterminowe	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	425 661,36	425 661,36
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	425 661,36	425 661,36
a)	kredyty i pożyczki	425 661,36	425 661,36
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	261 316,58	240 685,04
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	261 316,58	240 685,04
a)	kredyty i pożyczki	40,37	40,37
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	190 002,36	169 370,82
- (1)	do 12 miesięcy	190 002,36	169 370,82
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	5 380,07	5 380,07
h)	z tytułu wynagrodzeń	997,82	997,82
i)	inne	64 895,96	64 895,96
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	768 073,97	821 496,05
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	768 073,97	821 496,05
- (1)	długoterminowe	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowe	768 073,97	821 496,05
	<b>Suma</b>	<b>1 824 992,08</b>	<b>1 920 450,16</b>

## 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nazwa pozycji	2020-12-31	IV kwartał 2020	2019-12-31	IV kwartał 2019
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>89 378,58</b>	<b>24 160,71</b>	<b>102 953,70</b>	<b>25 973,65</b>
Amortyzacja	72 604,92	18 151,23	72 604,92	18 151,23
Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
Usługi obce	16 773,66	6 009,48	29 861,84	7 663,92
Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	486,94	158,50
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-89 378,58</b>	<b>-24 160,71</b>	<b>-102 953,70</b>	<b>-25 973,65</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>26 711,04</b>	<b>6 677,76</b>	<b>26 711,04</b>	<b>6 677,76</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	26 711,04	6 677,76	26 711,04	6 677,76
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-62 667,54</b>	<b>-17 482,95</b>	<b>-76 242,66</b>	<b>-19 295,89</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-62 667,54</b>	<b>-17 482,95</b>	<b>-76 242,66</b>	<b>-19 295,89</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-62 667,54</b>	<b>-17 482,95</b>	<b>-76 242,66</b>	<b>-19 295,89</b>

## 4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I-IV kw 2020 narastająco	IV kw2020	I-IV kw 2019 narastająco	IV kw2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-62 667,54</b>	<b>-17 482,95</b>	<b>-76 242,66</b>	<b>-19 295,89</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>62 667,54</b>	<b>17 482,95</b>	<b>76 377,41</b>	<b>19 475,47</b>
1. Amortyzacja	72 604,92	18 151,23	72 604,92	18 151,23
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00		0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00		0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-3 857,88	-1382,16	-8 768,05	-1 840,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 631,54	7391,64	39 251,58	9 842,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26 711,04	-6677,76	-26 711,04	-6 677,76
10. Inne korekty	0,00		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>134,75</b>	<b>179,58</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:				0,00
a) w jednostkach powiązanych				0,00
b) w pozostałych jednostkach				0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00		0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach				0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				0,00
odsetki				0,00
inne wpływy z aktywów finansowych				0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00		0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:				0,00
a) w jednostkach powiązanych				0,00
b) w pozostałych jednostkach				0,00
nabycie aktywów finansowych				0,00
udzielone pożyczki długoterminowe				0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki				0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				0,00
4. Inne wpływy finansowe				0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				0,00
8. Odsetki	0,00		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe				0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>134,75</b>	<b>179,58</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>134,75</b>	<b>179,58</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 076,85</b>	<b>1 076,85</b>	<b>942,10</b>	<b>897,27</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 076,85</b>	<b>1 076,85</b>	<b>1 076,85</b>	<b>1 076,85</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I-IV kw 2020 narastająco	IV kw2020	I-IV kw 2019 narastająco	IV kw2019
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	372 751,71	327 567,12	448 994,37	392 047,60
-korekty błędów podstawowych				
I a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	372 751,71	327 567,12	448 994,37	392 047,60
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu				
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
-wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
-umorzenia udziałów (akcji)				
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu				
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-akcji powyżej wartości nominalnej				
-z podziału zysku (ustawowo)				
-z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-pokrycia straty				
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-	-	-
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
-zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
-korekty błędów podstawowych				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
-podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
-przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8 Wynik netto	- 62 667,54	- 17 482,95	- 76 242,66	- 19 295,89
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	- 62 667,54	- 17 482,95	- 76 242,66	- 19 295,89
c) odpisy z zysku				
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	310 084,17	310 084,17	372 751,71	372 751,71
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	310 084,17	310 084,17	372 751,71	372 751,71



## **6. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**

Dane finansowe i informacje przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591) i zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W ciągu roku obrotowego nie zmieniono zasad wyceny aktywów i pasywów. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

### **Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3 500,00 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Pozostałe środki trwałe, o wyższej wartości, amortyzowane są liniowo.

**Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Inwestycje długoterminowe** wycenia się według ceny nabycia minus odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

**Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych** wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674).

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według ceny zakupu netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

### **Należności**

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

**Środki pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

**Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

**Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

**Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne).

**Przychody**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

## **7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

W okresie objętym przedmiotowym raportem Emitent nie generował przychodów ze sprzedaży. W stosunku do analogicznych kwartałów poprzedniego roku obrotowego Zarząd Spółki ponosił jedynie koszty bieżącej działalności operacyjnej, które w IV kwartale 2020 roku wyniosły 24 160,71 zł w stosunku do kwoty 25 973,65 zł poniesionej w IV kwartale 2019 roku. Podobnie w ujęciu narastającym za IV kwartały 2019 roku, w którym koszty działalności operacyjnej wyniosły 89 378,58 zł wobec 102 953,70 zł poniesionych w ujęciu narastającym za IV kwartały poprzedniego roku obrotowego. W raportowanym kwartale wartość usług obcych wyniosła odpowiednio 6 677,76 zł i 26 711,04 zł w ujęciu narastającym w stosunku do odpowiednio 7 663,92 zł i 29 861,84 zł wydatkowanych w roku poprzednim. Powyższe działania przełożyły się na obniżenie straty netto osiągniętej w IV kwartale 2020 roku w kwocie - 17 482,95 zł i w ujęciu narastającym - 62 667,54 zł, w stosunku do straty poniesionej w analogicznych kwartałach poprzedniego roku obrotowego wynoszącej odpowiednio -19 295,89 zł i - 76 242,66 zł. Wartość aktywów na koniec 2020 roku, tj. 1 824 992,08 zł nie odbiega znacząco od wartości wykazanej w bilansie za IV kwartał 2019 roku, tj. 1 920 450,16 zł.

W IV kwartale 2020 r. Emitent nie podejmował działań związanych z poszukiwaniem nowych kierunków rozwoju związanych z działalnością Spółki. W IV kwartale 2020 r. głównymi czynnikami wpływającymi na podjęcie jakichkolwiek dalszych działań związanych z działalnością Spółki były czynniki związane z pandemią COVID 19. Czynniki te bezpośrednio wpłynęły na planowaną działalność Emitenta, potencjalny rozwój, a także w konsekwencji na jego obecną sytuację w tym sytuację finansową. Niestety trudno przewidzieć dalszy rozwój sytuacji związanej z pandemią COVID 19, tym samym trudno określić termin podjęcia konkretnych działań przez Spółkę w kwestii określenia dalszego kierunku działalności.

## 8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

## 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE

W IV kwartale 2020 roku Emitent nie wprowadzał rozwiązań innowacyjnych w Spółce.

## 10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Medard S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

## 11. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZ
Medard Finance sp. z o.o.	943 020	42,25%	943 020	42,25%
EQT Capital Ltd.	431 600	19,33%	431 600	19,33%
Robert Szulc	185 196	8,30%	185 196	8,30%
Pozostali	672 184	30,12%	672 184	30,12%
<b>łącznie</b>	<b>2 232 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 232 000</b>	<b>100,00%</b>

## 12. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 1 osoba/etat.

## 13. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia dotyczące Spółki i prowadzonej przez nią działalności.

W dniu 7 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania z Rady Nadzorczej Pana Artura Zandeckiego, a następnie podjęło uchwały w sprawie powołania do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej następujących osób: Pana Wojciecha Kryszko oraz Pana Wiesława Sieradzkiego. Rada Nadzorcza na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Mateusz Richter – Członek Rady Nadzorczej  
Dariusz Szyman – Członek Rady Nadzorczej  
Adam Kuźnicki – Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Kryszko – Członek Rady Nadzorczej  
Wiesław Sieradzki – Członek Rady Nadzorczej

Jednocześnie w dniu 7 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę wprowadzającą zmiany do § 1 ust. 3 Statutu Spółki (w zakresie siedziby spółki). Zgodnie z podjętą uchwałą i nowym brzemieniem w/w § siedzibą spółki jest Poznań.

#### **14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDARD S.A.**

Zarząd spółki Medard S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę oraz, że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz Spółki.

#### **Podpisy osób reprezentujących Spółkę:**

-----

**Arkadiusz Sieradzki**

Prezes Zarządu