

2023



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MASSMEDICA S.A.
ZA ROK 2023**



massmedica

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MASSMEDICA S.A.	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.	5
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI	6
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	8
INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	9

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Rok 2023 był dla Massmedica S.A. kolejnym rokiem wzrostu. Zakończyliśmy go osiągając rekordowe wyniki, w wysokości ponad 26 milionów złotych przychodu ze sprzedaży i 0,5 miliona złotych zysku netto. W trzynastoletniej historii firmy to już dziesiąty rok z dodatnim wskaźnikiem wzrostu i trzynasty z zyskiem. Świadczy to o solidnych podstawach biznesu Massmedica S.A. i pozwala z optymizmem myśleć o przyszłości Spółki.

W roku 2023 motorem napędzającym wzrost był dział RECON. Po okresie radykalnego ograniczenia ilości operacji w latach pandemii i problemami z dostawami implantów spowodowanymi wojną w Ukrainie, RECON miał wreszcie stabilne warunki do działania. Zaowocowało to ponad 20% wzrostem i przekroczeniem 20 milionów złotych sprzedaży.

Dział Anti-Aging, którego mocna sprzedaż w czasie pandemii pomagała Spółce osiągać dobre wyniki, odnotował słabszy rok. Głównym wyzwaniem działu były braki kadrowe sięgające w niektórych miesiącach nawet 50% składu osobowego. Pomimo to osiągnął on obroty w wysokości ponad 6 milionów złotych. Warto w tym miejscu zauważyć, że obrona kilka lat temu strategia dywersyfikacji sprzedaży na 2 działy oraz dywersyfikacji dostawców okazała się słuszną. Chwilowe trudności w jednym z działów, czy problemy produkcyjne któregoś z dostawców mogą być efektywnie kompensowane przez drugi filar działalności, co pozwala Spółce osiągać zaplanowane rezultaty.

Udany rok 2023 jest już za nami. W następnym roku 2024, czternastym roku swojej działalności, Massmedica S.A. będzie kontynuować wzrost, osiągając po raz kolejny wysokie wyniki. Spółka zamierza inwestować w rozwój sprzedaży robotów operacyjnych oraz innych urządzeń do komputerowego wspomaganie operacji chirurgicznych. Personalizowanie zabiegów operacyjnych i dostosowywanie ich do potrzeb konkretnych pacjentów wydaje się być dominującym trendem w ortopedii, który w bliskiej przyszłości będzie zyskiwał na znaczeniu. Massmedica S.A. ma w tym zakresie dostęp do najnowszych światowych technologii. W dziale Anti-Aging pojawią się innowacyjne produkty globalnego potentata na rynku wyrobów medycyny estetycznej – firmy Bloomage Biotech. W kolejnych latach będą one bazą do wzrostu sprzedaży działu. Spółka inwestuje również w badania i rozwój, konsekwentnie dążąc do wprowadzenia do produkcji systemu T.O.P., który niedawno uzyskał ochronę patentową. Wszystkie te czynniki wyraźnie wskazują na to, że Massmedica S.A. ma solidne podstawy i jest na ścieżce szybkiego wzrostu.

Korzystając z okazji chcę podziękować inwestorom i pracownikom Massmedica S.A. za okazane zaufanie oraz wsparcie. Bez ich zaangażowania sukces nie byłby możliwy.

Z poważaniem,



Marek Młodzianowski
Prezes Zarządu Massmedica S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MASSMEDICA S.A.

	2023 PLN	2022 PLN	2023 EUR	2022 EUR
Suma bilansowa	19 013 272,95	17 529 392,53	4 372 877,86	3 737 690,04
Kapitały własne	4 755 430,39	4 443 714,09	1 093 705,24	947 507,22
Aktywa trwałe, w tym:	1 667 528,97	2 073 387,73	383 516,32	442 096,36
Rzeczowe aktywa trwałe	1 642 728,89	2 048 587,65	377 812,53	436 808,39
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	17 345 743,99	15 456 004,80	3 989 361,54	3 295 593,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 627,97	126 784,30	8 654,09	27 033,48
Należności krótkoterminowe	6 352 235,19	5 560 155,72	1 460 955,66	1 185 559,55
Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00	778 288,87	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	10 853 842,56	13 065 678,44	2 496 283,94	2 785 918,34
Przychody ze sprzedaży netto	26 359 723,58	24 826 099,54	5 820 979,50	5 295 330,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	893 951,82	883 371,55	197 410,08	188 420,44
Zysk/strata brutto	498 294,30	580 787,75	110 037,61	123 880,24
Zysk/strata netto	311 716,30	411 186,75	68 835,86	87 704,87

Przeliczenie kursu	2023	2022
Kurs z dnia bilansowego	4,3480	4,6899
Średni kurs	4,5284	4,6883

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz Spółki Massmedica S.A. w sposób rzetelny i kompletny.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MASSMEDICA S.A.

	2023 PLN	2022 PLN	2023 EUR	2022 EUR
Suma bilansowa	19 619 730,54	17 938 165,60	4 512 357,53	3 824 850,34
Kapitały własne	5 202 281,12	4 690 261,28	1 196 476,80	1 000 077,03
Aktywa trwałe, w tym:	3 463 323,33	3 665 726,53	796 532,50	781 621,47
Rzeczowe aktywa trwałe	1 439 273,33	1 641 676,53	331 019,63	350 045,10
Długoterminowe aktywa finansowe	1 999 250,00	1 999 250,00	459 809,11	426 288,41
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	16 156 407,21	14 272 439,07	3 715 825,03	3 043 228,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 507,52	123 496,84	7 476,43	26 332,51
Należności krótkoterminowe	6 330 731,03	5 542 589,61	1 456 009,90	1 181 814,03
Zobowiązania długoterminowe	3 384 000,00	0,00	778 288,87	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	11 013 449,42	13 227 904,22	2 532 992,05	2 820 508,80
Przychody ze sprzedaży netto	26 368 123,58	24 826 099,54	5 822 834,46	5 295 330,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 094 255,26	881 488,31	241 642,80	188 018,75
Zysk/strata brutto	698 597,74	578 904,51	154 270,33	123 478,56
Zysk/strata netto	512 019,74	409 661,51	113 068,58	87 379,54

Przeliczenie kursu	2023	2022
Kurs z dnia bilansowego	4,3480	4,6899
Średni kurs	4,5284	4,6883

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz Spółki Massmedica S.A. w sposób rzetelny i kompletny.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI

Oświadczenie zarządu spółki Massmedica S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Zarząd Massmedica S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej. Ponadto, Zarząd Massmedica S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Massmedica S.A. za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej.

Oświadczam także, iż dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, oświadczam, iż dane zawarte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Ponadto roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Massmedica S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością. Zarząd Massmedica S.A. oświadcza także, że roczne jednostkowe sprawozdanie Zarządu Spółki Massmedica S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Marek Młodzianowski
Prezes Zarządu

Massmedica S.A.

Prezes Zarządu

Massmedica S.A.
ul. Branickiego 17, 02-972 Warszawa
Tel/fax: 22 611 39 60/61
NIP 113-28-35-251, REGON 142951515

Oświadczenie zarządu spółki Massmedica S.A. w sprawie firmy audytorskiej dokonującej badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Zarząd Massmedica S.A. oświadcza, iż firma audytorska dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Zarząd Massmedica S.A. oświadcza także, iż firma audytorska dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Massmedica S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

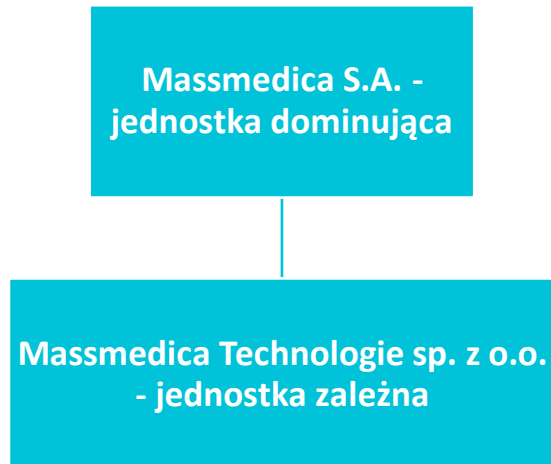
Ponadto, oświadczam, że firma audytorska dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Oświadczam także, że firma audytorska dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Marek Młodzianowski
Prezes Zarządu

Massmedica S.A.
Prezes Zarządu

Massmedica S.A.
ul. Branickiego 17, 02-972 Warszawa
Tel/fax: 22 611 39 60/61
NIP 113-28-35-251, REGON 142951515

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ



Jednostka dominująca	Massmedica S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chorągwi Pancernej 42, 02-951 Warszawa
NIP:	1132835251
REGON:	142951515
KRS:	0000688627

Jednostka zależna	Massmedica Technologie sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Branickiego 17, 02-972 Warszawa
NIP:	9512496492
REGON:	385328251
KRS:	0000823494
Udział Massmedica S.A. w kapitale zakładowym	100,00%
Przedmiot działalności	W ramach spółki Massmedica Technologie sp. z o.o. prowadzona jest działalność w zakresie rozwoju innowacyjnych technologii w medycynie – m.in. komercjalizacja innowacyjnego projektu z zakresu druku 3D w medycynie, wspartego kapitałowo przez akcelerator Excento sp. z o.o.

INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO
Informacja na temat stosowania przez Massmedica S.A. zasad ładu korporacyjnego, przewidzianych przez „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Z zastrzeżeniem, że z uwagi na rozmiar Spółki zasady ESG nie są stosowane.
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Z zastrzeżeniem, że aktualnie Spółka nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku gdyby Spółka zdecydowała się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, opinia publiczna zostanie poinformowana przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami. Dane finansowe zawarte są w raportach zamieszczanych na stronie spółki.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	

1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Z zastrzeżeniem, że z uwagi na rozmiar i niewielkie zatrudnienie Spółki, w Spółce czynności te sprawują osoby powołane do jej organów zarządzających i nadzorczych, które wspierane są przez zewnętrznych doradców i audytorów.
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>TAK</p>	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	<p>TAK</p>	
<p>11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p>	<p>TAK</p>	
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p>TAK</p>	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	<p>TAK</p>	
<p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>	