

RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI
MEDARD S.A.
ZA 2024 ROK

PODSTAWA PRAWNA

Niniejszy raport roczny 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. 6.1, 6.2 i 6.3.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie rocznym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego, tj. od dnia 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostały sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEDARD S.A. ZA ROK OBROTOWY 2023	6
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT	6
SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MEDARD S.A.....	11
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI MEDARD S.A.	12

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Rok 2024 był okresem funkcjonowania Emitenta przy ograniczonej skali działalności operacyjnej. Spółka koncentrowała się na utrzymaniu bieżącej działalności, dalszej optymalizacji kosztów oraz analizie możliwych kierunków rozwoju, przy uwzględnieniu aktualnych uwarunkowań rynkowych i sytuacji finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku suma aktywów wyniosła 1 505,25 tys. zł, wobec 1 613,27 tys. zł rok wcześniej. Spadek ten wynikał głównie z obniżenia wartości aktywów trwałych (1 310,23 tys. zł wobec 1 382,83 tys. zł w 2023 r.) oraz zmniejszenia aktywów obrotowych do poziomu 183,36 tys. zł (230,44 tys. zł rok wcześniej). W ramach aktywów obrotowych odnotowano spadek należności krótkoterminowych do 100,22 tys. zł, przy stabilnym poziomie należności długoterminowych (24,76 tys. zł).

Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na koniec 2024 roku wyniosła 1 475,19 tys. zł (wobec 1 533,69 tys. zł rok wcześniej). Poziom zobowiązań długoterminowych pozostał niezmienny (425,66 tys. zł), natomiast zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu do 328,44 tys. zł.

Kapitał własny Emitenta zmniejszył się do 30,06 tys. zł z 91,24 tys. zł na koniec 2023 roku, co było konsekwencją poniesionej straty netto. W 2024 roku strata na działalności operacyjnej oraz strata netto wyniosły -61,19 tys. zł, wobec -98,84 tys. zł rok wcześniej, co oznacza poprawę wyniku o 37,65 tys. zł, przy utrzymującej się ujemnej rentowności.

W analizowanym okresie działalność Spółki pozostawała ograniczona, a przychody ze sprzedaży nie były generowane. Zarząd kontynuował działania porządkujące w obszarze korporacyjnym oraz prace analityczne dotyczące dalszego funkcjonowania Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zostały podjęte wiążące decyzje co do docelowego kierunku rozwoju działalności.

Zapraszam do zapoznania się z treścią niniejszego raportu rocznego.

Arkadiusz Sieradzki
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres zakończony 31.12.2024	Okres zakończony 31.12.2024	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2023
	PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
Aktywa razem	1 505,25	352,25	1 613,27	343,99
Aktywa trwałe	1 310,23	306,64	1 382,83	294,91
Aktywa obrotowe	183,36	42,91	230,44	49,12
Należności długoterminowe	24,76	5,79	24,76	5,28
Należności krótkoterminowe	100,22	23,46	147,30	31,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 475,19	345,24	1 533,69	326,96
Zobowiązania długoterminowe	425,66	99,61	425,66	90,78
Zobowiązania krótkoterminowe	328,44	76,86	360,23	76,81
Kapitał własny	30,06	7,03	91,24	20,98
Kapitał zakładowy	223,20	47,60	223,20	47,60
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-61,19	-14,21	-98,84	-21,83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-61,19	-14,21	-98,84	-21,83
Zysk (strata) netto	-61,19	-14,21	-98,84	-21,83

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia: na dzień 31 grudnia 2024 roku średni kurs wynosił 4,2730 zł na dzień 31 grudnia 2023 roku średni kurs wynosił 4,3480 zł.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – 4,3042 zł średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5284 zł.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEDARD S.A. ZA ROK OBROTOWY 2024

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a następnie zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi oraz stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego. Roczne sprawozdanie finansowe stanowi Załącznik (Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok 2024) do niniejszego raportu rocznego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2024

Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2024 stanowi Załącznik do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

W 2024 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w załączniku do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024”. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach ładu korporacyjnego.

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;	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie publikuje strategii biznesowych wraz z określeniem obszarów ESG.
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;	NIE	Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	
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;	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie publikuje przedmiotowych informacji tym samym nie stosuje niniejszej zasady.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Spółka nie dysponuje możliwościami prowadzenia sekcji dotyczącej pytań akcjonariuszy i udzielanych odpowiedzi przez Spółkę. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia.
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.	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie publikuje przedmiotowych informacji tym samym nie stosuje niniejszej zasady.

<p>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.</p>	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie jest w stanie spełnić niniejszego wymogu.
<p>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.</p>	TAK	
<p>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.</p>	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie stosuje niniejszej zasady.
<p>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.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	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	
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.	TAK	
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.	NIE	Z uwagi na wielkość spółki oraz aktualną działalność Emitent nie stosuje w pełnym zakresie niniejszej zasady. Członkowie Rady Nadzorczej sporadycznie uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia.
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.	TAK	

<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany 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 powiązany 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>	TAK	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	NIE	<p>Spółka nie dysponuje możliwościami dotyczącymi żądań udzielania informacji każdemu zainteresowanemu inwestorowi. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki są przekazywane do publicznej wiadomości i są dostępne w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia.</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>	TAK	<p>Z uwagi na niestabilną sytuację spółki pewne raporty nie były publikowane lub nie były w terminie. Spółka pracuje nad tym aby wszystkie raporty były publikowane zgodnie z regulaminem ASO</p>

**SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI MEDARD S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za 2024 rok stanowi Załącznik do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI MEDARD S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MEDARD S.A.

Zarząd spółki Medard S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Arkadiusz Sieradzki
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MEDARD S.A.

Zarząd spółki Medard S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Arkadiusz Sieradzki
Prezes Zarządu