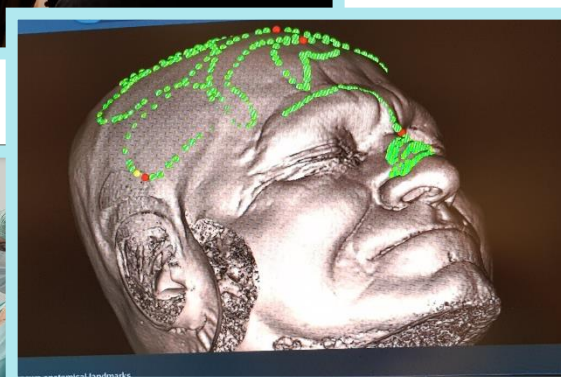




RAPORT ROCZNY MASSMEDICA S.A. ROK 2019 r.



Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI	5
INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	6

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Przekazuję w Państwa ręce raport Massmedica S.A. za rok finansowy 2019. To był rok pełen wyzwań, w którym Spółka koncentrowała się na podnoszeniu efektywności procedur wewnętrznych przy jednoczesnej optymalizacji kosztów w celu maksymalizacji zysku. Dzięki podjętym działaniom koszty działalności operacyjnej zostały zmniejszone o 5,7% (1,1 mln zł) w stosunku do roku 2018 przy porównywalnych poziomie sprzedaży i koszcie własnym towarów.

Na sprzedaży Spółki w istotny sposób zaważyły problemy regulacyjne odczuwalne na całym europejskim rynków wyrobów medycznych. W wyniku zmian przepisów dotyczących oznaczania wyrobów medycznych znakiem CE oraz Brexitu powstały gigantyczne opóźnienia powodujące czasową bądź stałą niedostępność produktów. W całym roku 2019 Spółka było pozbawiona możliwości sprzedaży bio-implantu stanowiącego podstawę przychodów w roku 2018. Pomimo to udało się utrzymać poziom sprzedaży z roku 2018.

W roku 2019 Spółka podjęła działania zmierzające do uruchomienia w przyszłości produkcji personalizowanych instrumentów i implantów drukowanych w technologii 3D. Rozpoczęty został projekt w ramach działania 3.3 PO PC-„e-Pionier”, w ramach którego Spółka pozyska technologię oraz sprzęt a także zasoby ludzkie umożliwiające druk 3D instrumentów do operacji neurochirurgicznych a w dalszej perspektywie implantów. Została utworzona spółka celowa Massmedica Technologie Sp. z o.o., której zadaniem jest pozyskiwanie funduszy NCBIR i wdrożenie przemysłowe posiadanej technologii.

Na koniec roku 2019 Spółka znajdowała się w dobrej sytuacji finansowej posiadając aktywa w pełni pokrywające zobowiązania. Zgromadzone rezerwy umożliwiły bezpieczne przetrwanie kryzysu COVID-19 stwarzając szansę na dalszy rozwój przedsiębiorstwa.

Dziękuję wszystkim akcjonariuszom za zaufanie, którym nas obdarzyli. Jestem przekonany, że nie zawiedziemy go również w przyszłości.

Z poważaniem,



Marek Młodzianowski
Prezes Zarządu Massmedica S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	2019 PLN	2018 PLN	2019 EUR	2018 EUR
Suma bilansowa	15 535 368,03	14 136 028,43	3 648 084,54	3 287 448,47
Kapitały własne	4 077 925,44	3 651 303,06	957 596,67	849 140,25
Aktywa trwałe, w tym:	3 199 565,18	2 320 900,47	751 336,19	539 744,30
Rzeczowe aktywa trwałe	1 200 115,37	2 319 900,62	281 816,45	539 511,77
Długoterminowe aktywa finansowe	1 999 250,00	0,00	469 472,82	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	12 335 802,85	11 815 127,96	2 896 748,35	2 747 704,18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	147 236,98	493 524,82	34 574,85	114 773,21
Należności krótkoterminowe	5 699 235,56	5 232 217,53	1 338 319,96	1 216 794,77
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	11 457 442,59	10 484 725,37	2 690 487,87	2 438 308,23
Przychody ze sprzedaży netto	18 755 951,22	19 498 306,84	4 363 066,72	4 575 241,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	651 751,42	703 385,87	151 612,41	165 048,19
Zysk/strata brutto	580 322,38	609 128,95	134 996,37	142 930,98
Zysk/strata netto	426 622,38	427 404,95	99 242,20	100 289,78

Przeliczenie kursu	2019	2018
Kurs z dnia bilansowego	4,2585	4,3000
Średni kurs	4,2988	4,2617

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Spółki w sposób rzetelny i kompletny.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI

Oświadczenie zarządu spółki Massmedica S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Zarząd Massmedica S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2019 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej.

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

Ponadto sprawozdanie Zarządu Massmedica S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.


Marek Młodziejowski
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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Zarząd Massmedica S.A. oświadcza, iż firma audytorska dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto, oświadczam, że firma audytorska dokonująca badania rocznego 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 Młodziejowski
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 STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO
Informacja na temat stosowania przez Massmedica S.A. zasad ładu korporacyjnego, przewidzianych przez „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

L.P.	DOBRA PRAKTYKA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z zastrzeżeniem	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje się transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowania przebiegu tych obrad. Powyższe podyktowane jest wysokimi kosztami realizacji takiej transmisji. Jednocześnie Zarząd rozważy wdrożenie powyższego mechanizmu, jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą takie zapotrzebowanie.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	

	3.11. (skreślone)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną	NIE	Spółka przywiązuje dużą wagę do publikacji wszystkich istotnych informacji na swojej stronie internetowej. W związku z powyższym, w opinii Emitenta,

	dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		umieszczenie informacji w serwisie www.GPWInfoStrefa.pl jest zbędne, ponieważ wszystkie istotne informacje dostępne są na stronie Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Przez wzgląd na prywatność członków zarządu oraz rady nadzorczej Spółka postanowiła nie publikować łącznej wysokości wynagrodzeń.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

13a	<p>W przypadku otrzymania przez Zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK	
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta, jak również na obowiązek publikacji raportów kwartalnych, Spółka nie przewiduje publikowania raportów miesięcznych, których wartość informacyjna w znacznym stopniu pokrywa się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych.</p>
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	(skreślony)		