

Grupa kapitałowa, w której Jednostką dominującą jest
MASSMEDICA S.A.

ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2023 ROK

Sporządził:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

ul. Wojciecha Korfantego 6, 61-407 Poznań
www.eurekaauditing.pl

KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 7780046078

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej MASSMEDICA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest MASSMEDICA S.A. ("Jednostka dominująca") („Grupa”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje wartość 19.013,3 tys. zł oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., wykazujący zysk w wysokości 311,7 tys. zł, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 311,7 tys. zł, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 89,2 tys. zł oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz umową / statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2272/38a/2022 z dnia 7 lipca 2022 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność

zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Identyfikujemy kluczowe sprawy badania, które odnoszą się do sytuacji finansowej Jednostki dominującej.

Spółki konsolidowane, po rozpoznaniu istotnych spraw badania nie wymagają komunikowania kluczowych spraw badania.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1. Dotyczące wykazanych aktywów w sprawozdaniu finansowym: a) Spółka wykazała w pozycji rzeczowe aktywa trwałe wartość 886,7 tys. zł dotyczące używanych narzędzi chirurgicznych, które stanowią główną, istotną wartość. Specyfika	Nasze procedury badania obejmowały: - potwierdzenia wartości i poprawności wyceny wykazanych wartości aktywów, - przeprowadzenie analizy prowadzonej kontroli

<p>działalności zobowiązuje Spółkę do zapewnienia wyposażenia szpitalnego umożliwiającego wykonywanie zabiegów medycznych. Spółka posiada wypracowaną metodę postępowania z tymi narzędziami, zasady kontroli nad nimi oraz sposoby ewidencji kosztów ich zużywania.</p> <p>b) Spółka posiada w aktywach długoterminowych ze swoim 100 % udziałem spółkę zależną Massmedica Technologie Sp. z o.o. W osobnym podmiocie gospodarczym Spółka realizuje rozwój nowatorskich technologii. Wartość udziałów wynosi 1.999,3 tys. zł.</p> <p>c) Spółka posiada istotną wartość zapasów implantów chirurgicznych w kwocie 9.630,3 tys. zł, będące podstawowym przedmiotem działalności handlowej. Spółka posiada wypracowane zasady postępowania wraz z ewidencją obrotu dotyczącą współpracy ze szpitalami oraz kontroli i inwentaryzowania ich stanu.</p> <p>d) Spółka wykazała wartość należności krótkoterminowych w kwocie 6.176,9 tys. zł, które stanowią istotną wartość aktywów.</p>	<p>przez Zarząd nad tymi pozycjami aktywów,</p> <ul style="list-style-type: none"> - sprawdzenie wiarygodnego udokumentowania zmian (nabycia – zużycia) tej pozycji aktywów. <p>Zapoznaliśmy się ze Sprawozdaniem Zarządu zawierającym odniesienie się do kwestii posiadanego udziału wraz z zamierzeniami rozwojowymi oraz utrzymania poziomu wyceny tej wartości.</p> <p>Dokonałiśmy uwiarygodnienia tej pozycji aktywów poprzez analizę wewnętrznych procedur kontroli stosowanych przez Spółkę w obrocie handlowym tymi pozycjami oraz potwierdziliśmy zgodność wykonanego spisu inwentaryzacyjnego, który został sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku.</p> <p>Dokonałiśmy analizy wiekowania należności oraz potwierdzenia pisemnych uzgodnień w procedurze wzajemnego potwierdzenia sald z kontrahentami handlowymi.</p>
<p>2. Dotyczące wykazanych pasywów w sprawozdaniu finansowym:</p> <p>Spółka wykazała w pasywach bilansu wymagalne zobowiązania krótko oraz długoterminowe w kwocie 14.397,4 tys. zł (dotyczą kredytów bankowych oraz zobowiązań krótko i długoterminowych za dostawy towarów handlowych).</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - potwierdzenie wartości i poprawności wyceny wykazanych wymagalnych zobowiązań, - dokonałiśmy uwiarygodnienia wykazanego salda poprzez uzgodnienie salda wzajemnych rozrachunków na kontach rozliczeń zobowiązań, - nasze podejście do tego zagadnienia sprowadzało się również do rozważenia zapewnienia wierzycielom zapłaty zobowiązań, - ponadto ustaliliśmy, że poziom płynnych aktywów obrotowych wynosi 16.037,0 tys. zł, a więc stanowi całkowite zabezpieczenie zapłaty zobowiązań wymagalnych.

<p>3. Rozpoznawane przychody ze sprzedaży</p> <p>Przychody ze sprzedaży wykazano w kwocie 26.368,1 tys. zł. jako przychody uzyskane z podstawowej działalności, którą jest sprzedaż implantów kostnych we współpracy ze szpitalami medycznymi. Uznajemy tą kwestię jako kluczowy obszar sprawozdawczości ze względu na to, iż pozycja ta może być narażona na zniekształcenie spowodowane błędem lub zamiarem zniekształcenia. Problem ten posiada wagę ważności ze względu na obrót implantami będącymi w depozytach szpitalnych.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">- rozpoznanie kontroli wewnętrznej w procedurach współpracy ze szpitalami,- udokumentowania poszczególnych transakcji jako dostaw i ich fakturowania. <p>W szczególności nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">- funkcjonujące w Spółce regulacje dotyczące dostaw implantów dla szpitali,- przeprowadziliśmy analizę próby na wybranych dokumentach z uzgodnieniem ich udokumentowania z ujęciem w ewidencji księgowej,- potwierdzenie sald należności z klientami,- potwierdzenie kompletności ujęcia przychodów na przełomie roku z kwalifikacją do właściwego okresu obrachunkowego. <p>W wyniku powyższych przeprowadzonych procedur nie zidentyfikowaliśmy kwestii, które miałyby wpływ na naszą opinię z badania.</p>
---	---

Zobowiązani jesteśmy również zakomunikować ryzyko prowadzenia działalności wynikające ze stanu epidemii COVID-19 w roku 2022 ograniczające się w swoich skutkach na rok 2023 r. Istotną kwestią jest wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej wynikającej z wojny na Ukrainie, a także skutków wysokiej inflacji z tendencją obniżającą. Wymiar finansowy tych zdarzeń zawarty jest w sprawozdaniu finansowym za 2023 r. Zarząd w swoim Sprawozdaniu z działalności zawarł ocenę w komentarzu na temat tych czynników ryzyka.

Komunikujemy również podjętą w 2021 r., realizowaną w 2022, 2023 r. oraz dalej kontynuowaną, współpracę z chińskim wytwórcą implantów z firmą Beijing Chunlizhengda Medical Instruments Co., Ltd. („Chunli”). Jest to istotny kierunek współpracy realizowany przez MASSMEDICA S.A. szczegółowo przedstawiony w komentarzu Zarządu z działalności Spółki ze wskazaniem na wzrost znaczenia tej współpracy, z eliminacją niedoborów dostaw towarów u globalnych producentów jak i średniej wielkości firm europejskich.

Założenia rozwoju Spółki przewidują wzrost dynamiki sprzedaży z osiągnięciem przychodów 30 mln zł. Zarząd również komunikuje swoje zamierzenia dotyczące Spółki Massmedica Technologie Sp. z o.o. w zakresie budowy prototypu robota medycznego, co umożliwi nam potwierdzenie wartości aktywa posiadanego w inwestycjach długoterminowych. Ponadto w ramach Massmedica Technologie Sp. z o.o. prowadzono rozwój technologii 3D w medycynie. Spółka posiada pozytywnie uzyskaną ochronę patentową na terenie Unii Europejskiej systemu T.O.P.

Powyższe pozwala na potwierdzenie stabilnej sytuacji finansowej Spółki.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania,

w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym

obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Bogdan Zegar.

Działający w imieniu Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Korfantego 6, 61-407 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu

Poznań, dnia 21 maja 2024 r.